

ROS AGRO PLC

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2019 г.

Содержание

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА
ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | |
|---|----|
| 1. Общая информация | 6 |
| 2. Основные положения учетной политики | 8 |
| 3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 36 |
| 4. Краткосрочные инвестиции | 36 |
| 5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 37 |
| 6. Предоплаты | 38 |
| 7. Дебиторская задолженность по прочим налогам | 39 |
| 8. Запасы | 39 |
| 9. Биологические активы | 39 |
| 10. Долгосрочные инвестиции | 41 |
| 11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи | 42 |
| 12. Основные средства | 43 |
| 13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде | 45 |
| 14. Прочие нематериальные активы | 46 |
| 15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия | 47 |
| 16. Кредиты и займы | 48 |
| 17. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 55 |
| 18. Кредиторская задолженность по прочим налогам | 56 |
| 19. Государственные субсидии | 56 |
| 20. Выручка | 57 |
| 21. Себестоимость продаж | 59 |
| 22. Коммерческие расходы | 59 |
| 23. Общие и административные расходы | 60 |
| 24. Прочие операционные доходы и расходы, нетто | 60 |
| 25. Прочие расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто | 61 |
| 26. Гудвилл | 61 |
| 27. Налог на прибыль | 63 |
| 28. Операции со связанными сторонами | 67 |
| 29. Прибыль на акцию | 70 |
| 30. Информацию по сегментам | 70 |
| 31. Управление финансовыми рисками | 75 |
| 32. Условные обязательства | 87 |
| 33. Договорные обязательства | 88 |
| 34. События после отчетной даты | 89 |

Совет Директоров

Г-н Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров
Президент ООО «Группа Компаний «Русагро»

Г-н Анастасиос Телевантидес
Председатель Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-н Ричард Смайт
Член Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-жа Анна Хоменко
Член Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-н Максим Басов
Исполнительный член Совета Директоров
Генеральный директор ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро»

Сопровождение деятельности Совета Директоров

Секретарь Компании готов проконсультировать всех Директоров в целях обеспечения выполнения установленных для Совета Директоров процедур.

Секретарь компании

Fiduciana Secretaries Limited
Микинон 8,
СУ-1065 Никосия
Кипр

Юридический адрес

ул. Афродиты, 25
Зий этаж, офис 300
СУ-1060, Никосия
Кипр

Совет Директоров компании ROS AGRO PLC («Компания») представляет свой отчет вместе с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми Европейским Союзом («ЕС»), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

Основная деятельность

Основными направлениями деятельности Группы являются сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур), разведение свиней, переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы, производство и переработка растительного масла.

Обзор развития, финансового положения и результатов деятельности Группы

В 2019 выручка увеличилась на 55 194 713 тыс. руб. или 67%. Все сегменты продемонстрировали увеличение выручки. Основная роль в увеличении объема продаж пришлась на масложировой сегмент, где этот показатель увеличился на 36 089 274 тыс. рублей или 137% по сравнению с прошлым годом. Увеличение объема продаж масложирового сегмента было вызвано использованием толлинговой схемы взаимодействия с Группой компаний «Солнечные Продукты» в 1-ом полугодии 2019 года и арендой мощностей Группы компаний «Солнечные продукты» во 2-ом полугодии 2019 года: увеличение объема продаж бутилированного и наливного масла и промышленных жиров. Выручка сегмента «Сельское хозяйство» выросла на 24% за счет роста объема продаж основных культур и роста цены реализации озимой пшеницы, ячменя, кукурузы. Увеличение объема продаж в сегменте «Сахар» на 30% было вызвано увеличением объема проданного сахара. Увеличение продаж сегмента «Мясо» на 16% произошло за счет увеличения объема продаж и цены реализации переработанной свинины в результате присоединения ЗАО «КапиталАгро» и увеличения текущих мощностей ООО «Тамбовский Бекон».

В 2019 году показатель скорректированной EBITDA увеличился на 3 865 472 тыс. руб. или 24% с позитивной динамикой по всем сегментам, кроме сегмента «Сахар» и «Мясо», где этот показатель снизился на 898 973 тыс. руб. или 18% и 2 075 763 тыс. руб. или 30%. Сегмент «Сельское хозяйство» продемонстрировал рост на 1 141 303 тыс. руб. благодаря увеличению показателя операционной прибыли и снижению коммерческих расходов. Увеличение скорректированной EBITDA для сегмента «Масло и жиры» 786 013 тыс. руб. вызвано ростом показателя операционной прибыли, сбалансированного ростом коммерческих расходов.

В 2019 году Группа инвестировала в основные средства и запасы, предназначенные для строительства 16 798 713 тыс. руб. Инвестиции в сумме 10 850 857 тыс. руб. были направлены в сегмент «Мясо» и связаны, в основном, со строительством свиноферм в Тамбовской области и Приморском крае. В сегмент «Сахар» инвестировали 3 407 842 тыс. руб. для модернизации сахарных заводов. В сегмент «Сельское хозяйство» инвестировали 2 021 138 тыс. руб. для приобретения нового сельскохозяйственного оборудования. Инвестиции в сегмент «Масла и жиры» составили 518 876 тыс. руб.

Изменения в структуре группы

25 февраля 2019 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в недавно учрежденной компании Ros Agro China Limited, адрес регистрации – Гонконг.

30 апреля 2019 г. Группа продала 100% доли владения ООО «Колышлейский Элеватор», расположенной в Пензенской области, по цене реализации 478 710 тыс. руб..

20 августа 2019 г. Группа приобрела 22,5% доли владения уставного капитала ООО ГК «Агробелогорье», одного из крупнейших производителей свинины в России и крупнейшего земельного собственника в Белгородской области. Группа намерена расширить сотрудничество между компаниями и получить доход от синергии.

26 февраля 2019 г. группа увеличила долю владения в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор» до 84,95% (2018 г.: 84,17%).

Изменения в структуре группы (продолжение)

10 октября 2019 г. ЗАО «КапиталАгро» и холдинговая компания ООО «Капитал-Инвест» присоединились к ООО «Тамбовский бекон».

Следующие компании были ликвидированы в течение года:

- холдинговая компания ООО «ОтрадаАгро» 23 августа 2019 г.;
- торговая компания ООО «Торговый дом КапиталАгро» 25 февраля 2019 г.;
- Takelima Enterprises Limited 27 мая 2019 г.;
- Suifenhe Enong Agricultural and Sideline Products Co., Ltd 12 июня 2019 г.

Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в недавно учрежденных компаниях:

- Rosagro Meat Product Co., Ltd расположенной в Китае, Циндао 31 июля 2019 г.;
- Hangzhou Rusagro Trading Limited расположенной в Китае, Ханчжоу 31 июля 2019 г.;
- ROS AGRO TRADING LIMITED 19 сентября 2019 г.

Более подробная информация о структуре группы отражена в Примечаниях 1 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Основные риски и неопределенности

Основные оценочные суждения, риски и неопределенности, с которыми сталкивается Группа, представлены в Примечаниях 2 и 31 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность, раскрыта в Примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства Группы раскрыты в Примечании 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Будущее развитие

В 2020 году и далее Группа планирует продолжать модернизацию и расширение своих производственных мощностей и площадей для хранения во всех бизнес сегментах. Группа рассматривает планы по расширению своей деятельности в Дальневосточном регионе, где она планирует развивать сельскохозяйственное и мясное направления.

Результаты

Результаты деятельности Группы за год изложены на странице 2 консолидированной финансовой отчетности.

Управление человеческими ресурсами и защита окружающей среды

Группа дает сотрудникам возможности реализовать свой профессиональный потенциал, улучшить свои знания и навыки, работать с интересными инновационными проектами и быть частью сплоченной команды. Руководство группы считает, что одним из ключей к успешному бизнесу является поддержание баланса между высококачественной и эффективной работой всех сотрудников, которые разделяют общие ценности и принципы, с одной стороны, и приверженностью Компании к предоставлению возможностей для карьерного роста, с другой стороны. Бизнес-подразделения Группы ежегодно готовят и внедряют планы обучения и развития сотрудников на основе стратегических и текущих целей, а также потребностей, выявленных по результатам комплексной оценки. На основании результатов комплексной оценки каждый сотрудник составляет индивидуальный план развития на срок от одного года до двух лет, в котором перечислены все обучающие и развивающие действия, которые предназначены для усовершенствования навыков работника или для передачи знаний, которые они получили.

Управление человеческими ресурсами и защита окружающей среды (продолжение)

Группа заинтересована в защите окружающей среды и минимизации воздействия на окружающую среду в регионах присутствия. Все подразделения группы постоянно контролируют сток сточных вод и качество воздуха, а также оборудованы очистными сооружениями, которые соответствуют всем нормам действующего природоохранного законодательства. Группа внедрила нормы предельно допустимых выбросов и образования отходов и создала санитарно-защитные зоны для складов хранения средств защиты растений. Группа также возвращает упаковку от средств защиты растений и удобрений контрагентам и предпринимает усилия для снижения кислотности почвы на сельскохозяйственных угодьях.

Информация о составе и полномочиях Совета Директоров Группы

Полномочия и обязанности Совета Директоров описаны во внутренних правилах Совета Директоров.

От имени всех акционеров и по предложению или рекомендации Правления, Совет Директоров определяет стратегию и общую политику Группы. Он также устанавливает стандарты Группы и контролирует реализацию этой стратегии.

Совет Директоров контролирует и дает распоряжения руководству компании и Группы и обеспечивает мониторинг рисков.

Он также обеспечивает соблюдение принципов добросовестного управления.

Совет Директоров руководствуется исключительно заботой об интересах Компании в отношении ее акционеров, клиентов и сотрудников.

Совет Директоров является директивным органом нашей Группы. Его роль заключается в определении стратегического видения Группы при содействии специализированного комитета (Комитет по аудиту). В его состав входят 5 директоров, в том числе 2 независимых директора и 1 управляющий директор. Совет Директоров предлагает разнообразный и синергетический диапазон опыта, национальностей и культур и позволяет нам учитывать интересы всех наших владельцев.

Совет Директоров определил, что в целом он обладает соответствующими навыками и опытом, необходимыми для выполнения своих функций. Исполнительные и независимые директора имеют опыт, необходимый для внесения значимого вклада в обсуждения и решения Совета Директоров. Независимые директора помогают Совету Директоров конструктивно оспаривать и помогать в разработке предложений по стратегии.

Дивиденды

В соответствии с Уставом, Компания может выплачивать дивиденды из суммы прибыли. В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от прибыли Группы за год, начиная с года, закончившегося 31 декабря 2013 года. При условии, что Компания объявляет и платит дивиденды, владельцы Глобальных Депозитарных Расписок (далее «ГДР») на соответствующую дату получают право на дивиденды, выплачиваемые в отношении обыкновенных акций, соответствующих ГДР, согласно условиям депозитарного соглашения.

Компания является холдинговой компанией, поэтому ее способность выплачивать дивиденды зависит от способности ее дочерних компаний выплачивать дивиденды Компании в соответствии с применимым законодательством и договорными ограничениями. Выплата таких дивидендов дочерними компаниями возможна при достаточности их прибыли, денежных потоков и резервов, подлежащих распределению. Максимальная сумма дивидендов к уплате дочерними компаниями ограничена общей суммой накопленной нераспределенной прибыли соответствующей дочерней компании, определенной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Дивиденды (продолжение)

В 2019 году Компания распределила 3 449 838 тыс. руб. в качестве дивидендов по результатам 2018 года и 1 683 841 тыс. руб. в качестве промежуточных дивидендов за 2019 год. Дивиденды 2018 года составили 128,25 руб. на одну акцию и промежуточные дивиденды по результатам 2019 года составили 62,60 руб. на одну акцию.

После окончания отчетного года, окончившегося 31 декабря 2019 г., Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов за 2019 год в размере 2 849 284 тыс. руб. из прибыли за 2019 год и нераспределенной прибыли прошлых лет. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за первую половину 2019 года в сумме 1 683 841 тыс. руб., общая сумма к распределению за 2019 г. составляет 4 533 125 тыс. руб.

Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.

Акционерный капитал

В течение 2018 и 2019 годов в уставном капитале Компании не было изменений.

Роль Совета Директоров

Компания управляется Советом Директоров (далее также именуемый «Совет»), который коллективно ответственен перед акционерами за успешные результаты Группы.

Совет устанавливает корпоративные стратегические цели, проверяя, что у Группы имеются все необходимые финансовые и человеческие ресурсы для достижения своих целей, и оценивает деятельность руководства. Совет Директоров устанавливает стандарты и ценности Группы и контролирует правильное толкование и исполнение обязательств перед акционерами.

Совет считает, что он обеспечивает надежную систему внутреннего контроля, которая способна защитить активы Группы и инвестиции акционеров в Группу.

Значительные прямые / косвенные владения

Для существенных прямых и косвенных пакетов акций, принадлежащих компании, пожалуйста, обратитесь к Примечанию 1 консолидированной финансовой отчетности.

Члены Совета Директоров

Члены Совета Директоров на 31 декабря 2019 г. и на дату составления настоящего отчета перечислены в начале прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Все они были членами Совета в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г.

В соответствии с Уставом Компании, одна треть Директоров должна уходить в отставку в связи с ротацией и предлагать свои кандидатуры на переизбрание на каждом годовом Общем собрании.

Информация о вознаграждении директоров Компании раскрыта в Примечании 28. Существенных изменений в отношении вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., не было.

Доли участия директоров

Директора г-н Вадим Мошкович, г-н Максим Басов, г-н Ричард Смайт и г-н Анастассиос Телевантидес имели доли в капитале Компании на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

Г-н Вадим Мошкович не имел прямого участия в капитале Компании на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Количество акций, которыми он владел не напрямую, а через контролируемую им компанию, на 31 декабря 2019 года составило 19 327 829 (31 декабря 2018 г.: 19 327 829).

Доли участия директоров (продолжение)

Количество акций и ГДР, которыми напрямую владел г-н Максим Басов на 31 декабря 2019 г. составило 1 000 000 и 4 904 556 (эквивалентно 980 911 акций) соответственно (31 декабря 2018 г.: 1 000 000 акций и 4 876 911 ГДР или 975 382 акций).

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Ричард Смайт на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. составило 31 125 (эквивалентно 6 225 акций).

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Анастассиос Телевантидес на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. составило 10 000 (эквивалентно 2 000 акций).

Комитет по аудиту

Совет Директоров основал Комитет по аудиту. Комитет по аудиту в основном ответственен за (а) обеспечение целостности нашей финансовой отчетности, (б) обеспечение нашего соблюдения законодательных и регулирующих требований, (в) оценку нашей системы внутренних контролей и управления рисками, (г) гарантию квалификации и независимости нашего независимого аудитора и наблюдение за процессом аудита и (д) решение вопросов, возникающих в течение аудита и координации функций внутреннего аудита. Комитет по аудиту состоит из трех членов, назначенных Советом Директоров. Текущими членами Комитета по аудиту являются г-н Анастассиос Телевантидес (Председатель), г-н Ричард Смайт и г-жа Анна Хоменко.

Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности

Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности предназначена для обеспечения разумной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности и соблюдения действующего законодательства и нормативных актов. Комитет по аудиту Совета Директоров Компании осуществляет проверку областей повышенного риска, по крайней мере, один раз в квартал. Передача отчетности с различных предприятий Группы в центральный офис контролируется на постоянной основе, были разработаны соответствующие процедуры по контролю и проверке такой отчетности. По каждому приобретению Группа стремится адаптировать и внедрять системы составления финансовой отчетности по приобретенной операции быстро и эффективно.

Корпоративное управление

С 2011 года Компания приняла следующие кодексы: Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации и Кодекс бизнес поведения и этики («Кодексы»). В дополнение с мая 2014 года Компания совместно со своими дочерними компаниями приняла новую версию Кодексов обязательных для соблюдения всеми сотрудниками. В 2017 году Компания приняла новый Кодекс поведения и деловой этики.

Нефинансовая и прочая информация

Группа опубликует первую нефинансовую и прочую информацию совместно с годовым отчетом на веб-сайте компании www.rusagrogroup.ru в течение шести месяцев после отчетной даты.

События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые оказывают влияние на понимание консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 34.

Филиалы

В течение года Компания не осуществляла свою деятельность через какие-либо филиалы.

Выкупленные собственные акции

25 августа 2011 года Совет единогласно решил, что в лучших интересах Компании будет осуществить обратный выкуп ГДР с рынка общей стоимостью до 10 млн долларов США, увеличенной до 30 млн долларов США последующим решением Совета, принятым 17 июля 2012 года.

На 31 декабря 2018 г. Группа владела 2 166 313 собственными ГДР (примерно 433 263 акции), учитываются как «Выкупленные собственные акции», что эквивалентно 490 607 тыс. руб., составляющим 1,6% от общего числа выпущенных акций.

В 2019 и 2018 гг. Компания не осуществляла обратный выкуп собственных ГДР с рынка.

В 2018 году Компания перевела 6 055 собственных ГДР (эквивалентно 1 211 акциям), равных 1 271 тыс. руб., сотрудникам Группы (Примечание 15), которые эквиваленты 1 371 тыс. руб., составляющим 0,004% от общего числа выпущенных акций. В течение 2019 г. ГДР не переводились сотрудникам Группы по системе стимулирования, основанной на акциях.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Группа не занимается научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами

Непрерывность деятельности

Директора имеют доступ к любой информации, необходимой для исполнения своих обязанностей. Директора продолжают использовать принцип непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности, основываясь на том, что после обсуждения и анализа бюджета Группы на 2020 год, включая денежные потоки и возможности получения займов и кредитов, они считают, что Группа имеет адекватные ресурсы, чтобы продолжать свою деятельность в обозримом будущем

Независимый аудитор

Независимый аудитор, фирма PricewaterhouseCoopers Limited, выразил готовность продолжить работу в качестве аудитора. Назначение аудитора будет представлено на утверждение годового Общего собрания.

По поручению Совета Директоров

Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров

Лимасол
6 марта 2020 г.

ROS AGRO PLC
ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ

Совет Директоров Компании является ответственным за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским союзом («ЕС») и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

Ответственность включает: составление, внедрение и поддержку системы внутреннего контроля, относящейся к подготовке и достоверному представлению консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок, выбора и применения соответствующей учетной политики; и построения суждений и оценок, которые являются разумными.

Каждый из Директоров подтверждает, насколько ему или ей известно, что данная консолидированная финансовая отчетность (которая представлена на страницах с 1 по 85) подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях» и подтверждает, что отчетность точно отражает состояние активов, обязательств, финансового положения и прибыли или убытка Компании и дочерних компаний, включенных в консолидацию и рассматриваемых как единое целое.

По поручению Совета Директоров

Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров

Лимасол
6 марта 2020 г.



Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров ROS AGRO PLC:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и её дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 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, принятыми Европейским Союзом, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях».

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях».

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности на Кипре. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях Совет Директоров выносил субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.



Существенность

Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 668 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 4,8% от среднего значения прибыли до налогообложения за последние пять лет.

Объем аудита

Мы провели работу по аудиту в отношении существенных компонентов и процесса консолидации. Процедуры аналитической проверки были выполнены для оставшихся несущественных компонентов.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по займам Группе компаний «Солнечные продукты» ключевым вопросом аудита.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

| | |
|--|---|
| Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом | 668 млн.руб. |
| Как мы ее определили | 4,8% от среднего значения прибыли до налогообложения за последние пять лет. |
| Обоснование примененного уровня существенности | <p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 4,8%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.</p> <p>Мы использовали среднее значение как базовый показатель в связи с тем, что прибыль до налогообложения не отражает ожидания по операционным результатам за текущий период или обозримое будущее в связи с тем, что она была подвержена значительным колебаниям в последние несколько лет.</p> |

Мы согласовали с аудиторским комитетом, что мы сообщим им об искажениях, выявленных в ходе нашего аудита, свыше 66 млн.руб., а также об искажениях меньше этой суммы, которые, на наш взгляд, необходимо сообщить в связи с их качественными характеристиками.

Определение объема аудита Группы

ROS AGRO PLC является материнской компанией группы компаний. Финансовая информация Группы включена в консолидированную финансовую отчетность ROS AGRO PLC.

Мы провели аудиторскую проверку в отношении четырех существенных компонентов и процесса консолидации с процедурами аналитической проверки двух несущественных компонентов.

Объем аудита и характер и размер аудиторских процедур определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, значимости и/или степени риска компаний Группы или их деятельности, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Ключевые вопросы аудита, представляющие наиболее значимый риск существенного искажения, включая оцененный риск существенного искажения, который возникает в связи с недобросовестными действиями

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.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по займам Группе компаний «Солнечные продукты»

См. Примечание 4 – Краткосрочные инвестиции и Примечание 16 – Кредиты и займы.

В течение 2018 года Группа заключила сделку по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты», которая была классифицирована как краткосрочные и долгосрочные инвестиции и первоначально была признана по справедливой стоимости.

В течение 2019 года, используя положения МСФО (IFRS) 9, Группа не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по займам Группе компаний «Солнечные продукты» в связи с превышением стоимости их обеспечения над балансовой стоимостью данных займов по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Мы сфокусировали наши аудиторские усилия на оценке справедливой стоимости обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года в связи с общей сложностью анализа, с суждением, используемым для этого расчета, а также в связи со значительной величиной балансовой стоимости дебиторской задолженности по займам в сумме 22 075 850 руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.

При определении справедливой стоимости обеспечения, кроме использования внутренней экспертизы, руководство также полагалось на оценки, подготовленные внешними независимыми оценщиками.

Для оценки обоснованности справедливой стоимости обеспечения мы запросили и получили отчет по оценке, подготовленный экспертом руководства по состоянию на 31 декабря 2019 года. Мы оценили объективность, компетентность и возможности эксперта и оценили данный отчет путем анализа входящих данных и допущений, примененных методологий и расчетов, а также анализа чувствительности.

Мы также оценили суждение руководства в отношении классификации дебиторской задолженности по займам Группе компаний «Солнечные продукты» как краткосрочной.

Мы привлекли экспертов оценки PwC, которые обладают знаниями и опытом работы в отрасли и на условиях российского рынка с целью получение помощи в анализе методологии, моделей и допущений.

Мы проверили разумность раскрытий, сделанных в Примечаниях 16 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, в отношении ключевых принципов оценки и требуемых качественных и количественных раскрытий.

Результаты вышеуказанных процедур были удовлетворительными.

Прочая информация

Совет Директоров несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет информацию, которая содержится в Консолидированном Отчете Руководства (который включает Отчет Корпоративного Управления), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Годовой отчет Компании, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты. Прочая информация не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями,

полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

В случае обнаружения существенной ошибки в результате прочтения Годового отчета Компании мы должны сообщить об этом представителям собственников. Если данная ошибка не будет исправлена, мы сообщим об этом акционерам Компании на ежегодном собрании акционеров и примем другие необходимые меры.

Ответственность Совета Директоров и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях», и за систему внутреннего контроля, которую Совет Директоров считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет Директоров 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 Совет Директоров 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 над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора 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 МСА, 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 МСА, 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 Советом Директоров.
- Делаем вывод о правомерности применения Советом Директоров 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 аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

В соответствии с дополнительными требованиями статьи 10(2) Регламента Европейского Союза 537/2014 мы раскрыли следующую информацию в аудиторском заключении независимого аудитора, которая требуется в дополнение к требованиям МСА.

Назначение аудитора и периода проверки

Мы впервые были назначены аудиторами Компании в 2010 году решением акционера для аудита финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. С тех пор наше назначение ежегодно продлевается решением акционеров. В 2011 году Компания была допущена к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи, и соответственно, первый финансовый год, когда Компания была определена как общественно значимый хозяйствующий субъект в Европейском Союзе, был год, закончившийся 31 декабря 2012 года. С 2012 года, общее количество лет непрерывного назначения аудитором составило 8 лет.

Соответствие Дополнительному Отчету для Аудиторского Комитета

Мы подтверждаем, что аудиторское заключение независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности, выраженное в данном отчете соответствует дополнительному отчету для Аудиторского Комитета Компании, который был выпущен 14 марта 2018 года в соответствии со статьей 11 Регламента Европейского Союза 537/2014.

Оказание нефинансовых услуг

Мы подтверждаем, что не оказывали запрещенные неаудиторские услуги, определенные статьей 5 Регламента Европейского Союза 537/2014 и разделом 72 Закона об аудиторах от 2017 года. Неаудиторские услуги, которые были оказаны нами Группе, и не раскрыты в консолидированной финансовой отчетности или Консолидированном Отчете Руководства, отсутствуют.

Прочие нормативные требования

В соответствии с дополнительными требованиями Закона об аудиторах от 2018 года мы выполнили следующие процедуры:

- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, Консолидированный Отчет Руководства был подготовлен в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и информация, которая в нем содержится, не противоречит консолидированной финансовой отчетности.
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в Консолидированном Отчете Руководства. Мы не обнаружили существенных ошибок в данном отчете.
- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, информация, включенная в заявление о корпоративном управлении в соответствии с требованиями подразделов (iv) и (v) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях», и информация, содержащаяся в специальном разделе Консолидированного Отчета Руководства, была подготовлена в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и соответствует консолидированной финансовой отчетности.



- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, заявление о корпоративном управлении содержит всю информацию согласно подразделам (i), (ii), (iii), (vi) и (vii) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях».
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в заявлении о корпоративном управлении в рамках раскрытия информации в отношении подразделов (iv) и (v) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях». Мы не обнаружили существенных ошибок в этом заявлении.

Прочие вопросы

Данное заключение, включая выраженное мнение, было подготовлено для и исключительно для участников Компании, как органа управления, в соответствии со статьей 10(1) Регламента Европейского Союза 537/2014 и раздела 69 Закона об аудиторах от 2017 года, и ни для какой другой цели. Исходя из этого, выражая наше мнение, мы не несем ответственности за последствия иного использования данного заключения или перед третьими лицами, которым может быть предоставлен доступ к данному заключению.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Стелиос Константиноу.

Стелиос Константиноу
дипломированный бухгалтер и зарегистрированный аудитор
от имени и по поручению

PricewaterhouseCoopers Limited
Дипломированные бухгалтеры и зарегистрированные аудиторы

Сити Хаус, 6 Караискакис Стрит,
СΥ-3032 Лимасол, Кипр
П/я 53034, СΥ-3300 Лимасол, Кипр

6 Марта 2020 года

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

| | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 | 2 170 779 | 1 728 396 |
| Денежные средства, ограниченные к использованию | | 39 | 49 |
| Краткосрочные инвестиции | 4 | 23 456 552 | 8 551 238 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 5 | 8 068 349 | 6 226 403 |
| Предоплаты | 6 | 3 018 658 | 2 194 971 |
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль | | 225 315 | 533 459 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 7 | 4 349 400 | 4 420 011 |
| Запасы | 8 | 44 560 948 | 49 011 008 |
| Краткосрочные биологические активы | 9 | 4 825 849 | 4 065 870 |
| Итого оборотные активы | | 90 675 889 | 76 731 405 |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 12 | 80 629 483 | 68 606 452 |
| Запасы, предназначенные для строительства | 12 | 3 157 369 | 4 136 855 |
| Активы в форме права пользования | 13 | 6 230 707 | - |
| Гудвилл | 26 | 2 364 942 | 2 364 942 |
| Авансы, выданные на приобретение основных средств | 6 | 8 721 155 | 9 681 448 |
| Долгосрочные биологические активы | 9 | 2 279 335 | 2 650 201 |
| Долгосрочные инвестиции | 10 | 42 636 323 | 54 494 252 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | 165 070 | 7 320 |
| Отложенные налоговые активы | 27 | 1 852 983 | 1 866 593 |
| Прочие нематериальные активы | 14 | 608 635 | 2 202 786 |
| Прочие внеоборотные активы | | 173 002 | 215 417 |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи | 11 | - | 820 950 |
| Итого внеоборотные активы | | 148 819 004 | 147 047 216 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 239 494 893 | 223 778 621 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 31 834 699 | 32 513 595 |
| Обязательства по аренде | 13 | 916 791 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 17 | 17 492 614 | 12 190 160 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 123 846 | 60 913 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | 18 | 3 468 034 | 4 023 943 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 53 835 984 | 48 788 611 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 66 040 784 | 62 587 531 |
| Государственные субсидии | 19 | 8 306 779 | 7 310 975 |
| Обязательства по аренде | 13 | 3 989 801 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 27 | 494 977 | 359 051 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 16 | - | 2 465 813 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 78 832 341 | 72 723 370 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 132 668 325 | 121 511 981 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 12 269 | 12 269 |
| Выкупленные собственные акции | 15 | (490 607) | (490 607) |
| Эмиссионный доход | 15 | 26 964 479 | 26 964 479 |
| Резерв по выплатам, основанным на акциях | 28 | 1 313 691 | 1 326 579 |
| Нераспределенная прибыль | | 78 960 843 | 74 286 089 |
| Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC | | 106 760 675 | 102 098 809 |
| Неконтролирующая доля участия | | 65 893 | 167 831 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 106 826 568 | 102 266 640 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 239 494 893 | 223 778 621 |

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 6 марта 2020 г.

Басов М.Д.
Директор ROS AGRO PLC

Мошкович В.М.
Председатель Совета Директоров

Прилагаемые примечания на стр. 6-89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2019 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2018 г. |
|--|-------|---|---|
| Выручка | 20 | 138 172 424 | 82 977 711 |
| Чистый (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 9 | (4 111 947) | 2 850 788 |
| Себестоимость продаж | 21 | (110 470 963) | (61 679 842) |
| Чистый (убыток)/прибыль от торговли деривативами | 31 | (7 348) | 8 890 |
| Валовая прибыль | | 23 582 166 | 24 157 547 |
| Коммерческие расходы | 22 | (9 818 779) | (6 960 090) |
| Общие и административные расходы | 23 | (6 711 005) | (5 168 528) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 24 | 1 926 686 | 593 112 |
| Операционная прибыль | | 8 979 068 | 12 622 041 |
| Процентные расходы | 25 | (5 481 240) | (2 884 418) |
| Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | | 5 140 878 | 3 581 272 |
| Прочие аналогичные доходы | | 2 163 967 | 421 680 |
| Чистый (убыток)/прибыль от облигаций, удерживаемых для торговли | | (27 711) | (41 940) |
| Прочие финансовые (расходы)/доходы, нетто | 25 | (330 699) | (166 842) |
| Прибыль до налогообложения | | 10 444 263 | 13 531 793 |
| Расходы по налогу на прибыль | | (735 754) | (703 830) |
| Прибыль за год | | 9 708 509 | 12 827 963 |
| Итого совокупный доход за период | | 9 708 509 | 12 827 963 |
| Прибыль, относимая на: | | | |
| - Собственников ROS AGRO PLC | | 9 808 204 | 12 807 823 |
| - Неконтролирующую долю участия | | (99 695) | 20 140 |
| Прибыль за период | | 9 708 509 | 12 827 963 |
| Итого совокупный доход, относимый на: | | | |
| - Собственников ROS AGRO PLC | | 9 808 204 | 12 807 823 |
| - Неконтролирующую долю участия | | (99 695) | 20 140 |
| Итого совокупный доход за период | | 9 708 509 | 12 827 963 |
| Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию) | 29 | 364,62 | 476,15 |

Прилагаемые примечания на стр. 6-89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

| | Прим. | Акционер- ный капитал | Выкуплен- ные собствен- ные акции | Эмиссион- ный доход | Резерв по выплатам, основанным на акциях | Нераспре- деленная прибыль* | Итого | Неконтро- лирующая доля участия | Итого капитал |
|---|-------|-----------------------------|---|------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|--|--------------------|
| Остаток на 1 января 2018 г. | | 12 269 | (491 978) | 26 964 479 | 1 308 188 | 64 758 965 | 92 551 923 | 176 016 | 92 727 939 |
| Итого совокупный доход за год | | - | - | - | - | 12 807 823 | 12 807 823 | 20 140 | 12 827 963 |
| Продажа выкупленных собственных акций | 28 | - | 1 371 | - | - | - | 1 371 | | 1 371 |
| Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях | 28 | - | - | - | 18 391 | - | 18 391 | - | 18 391 |
| Дивиденды | 15 | - | - | - | - | (3 250 450) | (3 250 450) | - | (3 250 450) |
| Приобретение неконтролирующей доли участия | 15 | - | - | - | - | (30 249) | (30 249) | (28 325) | (58 574) |
| Остаток на 31 декабря 2018 г. | | 12 269 | (490 607) | 26 964 479 | 1 326 579 | 74 286 089 | 102 098 809 | 167 831 | 102 266 640 |
| Остаток на 1 января 2019 г. | | 12 269 | (490 607) | 26 964 479 | 1 326 579 | 74 286 089 | 102 098 809 | 167 831 | 102 266 640 |
| Итого совокупный доход за год | | - | - | - | - | 9 808 204 | 9 808 204 | (99 695) | 9 708 509 |
| Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях | 28 | - | - | - | (12 888) | - | (12 888) | - | (12 888) |
| Дивиденды | 15 | - | - | - | - | (5 133 679) | (5 133 679) | - | (5 133 679) |
| Дивиденды неконтролирующей доле участия | | - | - | - | - | (1 414) | (1 414) | - | (1 414) |
| Приобретение неконтролирующей доли участия | 15 | - | - | - | - | 1 643 | 1 643 | (2 243) | (600) |
| Остаток на 31 декабря 2019 г. | | 12 269 | (490 607) | 26 964 479 | 1 313 691 | 78 960 843 | 106 760 675 | 65 893 | 106 826 568 |

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

Прилагаемые примечания на стр. 6-89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

| Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2019 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2018 г. |
|--|---|---|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности | | |
| Прибыль до налогообложения | 10 444 263 | 13 531 793 |
| <i>С корректировкой на:</i> | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 21, 22, 23 8 479 952 | 7 788 465 |
| Процентные расходы | 25 6 829 598 | 4 000 443 |
| Государственные субсидии | 24 (2 363 233) | (1 915 530) |
| Процентные доходы | (7 304 845) | (4 002 952) |
| Убыток от выбытия основных средств | 24 110 601 | 126 228 |
| Чистый убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | 9 4 111 947 | (2 850 788) |
| Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации | (29 168) | 63 905 |
| Убыток от реализации внеоборотных активов, предназначенные для продажи | 11, 24 412 111 | - |
| Расходы по финансовому лизингу | 13 590 777 | - |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат | 75 855 | 61 704 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто | 24, 25 (177 728) | 63 468 |
| Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях | 28 (12 888) | 18 391 |
| Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности | 24 (147) | (139) |
| Списание погибших посевов | 24 122 468 | 70 580 |
| Чистый убыток от облигаций, удерживаемых для торговли | 27 711 | 41 934 |
| Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств | 29 066 | (38 852) |
| Доход от продажи дочерних организаций | 24 (364 880) | - |
| Убыток от продажи прочих активов | 24 - | 102 997 |
| Признание отложенного дохода | 24 (1 592 001) | (274 111) |
| Доход от получения заложенных основных средств | 24 - | (316 023) |
| Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто | 33 552 | 146 758 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | 19 423 011 | 16 618 271 |
| Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат | (2 509 233) | (4 050 515) |
| Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам | 70 610 | (1 050 067) |
| Изменение запасов | 771 944 | (19 788 602) |
| Изменение биологических активов | (859 311) | (1 069 740) |
| Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности | 4 902 852 | 2 808 297 |
| Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам | (428 669) | 141 469 |
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | 21 371 204 | (6 390 887) |
| Налог на прибыль уплаченный | (206 139) | (1 281 174) |
| Чистая сумма денежных средств (использованных)/от операционной деятельности | 21 165 065 | (7 672 061) |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств | (15 056 765) | (12 895 786) |
| Приобретение прочих нематериальных активов | (261 046) | (351 141) |
| Поступления от продажи основных средств | 288 096 | 75 168 |
| Приобретение запасов, предназначенных для строительства | (1 741 948) | (1 968 594) |
| Приобретение инвестиций в сторонние компании | 10 (8 500 000) | - |
| Изъятие денежных средств с банковских депозитов | 4 623 323 | 20 966 068 |
| Размещение денежных средств на банковских депозитах | (2 012 991) | (6 139 044) |
| Приобретение ассоциированных компаний | (78 150) | - |
| Инвестиции в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | 26 - | (534 450) |
| Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев | (19 900 000) | - |
| Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев | 2 314 831 | - |
| Приобретение векселей | 16 - | (100 000) |
| Поступление от продажи векселей | 16 100 000 | - |
| Приобретение займов выданных | (372 899) | (882 492) |
| Погашение займов выданных | 1 864 061 | 369 008 |
| Изменения денежных средств, ограниченных к использованию | (6 241) | 658 |
| Проценты полученные | 4 820 116 | 4 524 153 |
| Приобретение прочих активов | 24 - | (52 532) |
| Поступления от продажи прочих активов | 24 - | 1 325 100 |
| Поступление от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи | 11 408 839 | - |
| Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | 24 478 710 | - |

Прилагаемые примечания на стр. 6-89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2019 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2018 г. |
|--|-------|---|---|
| Поступление от продажи прочих инвестиций | | 145 000 | - |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (12 987 064) | (15 563 884) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и займов | 16 | 91 687 403 | 49 981 866 |
| Погашение кредитов и займов | 16 | (91 118 861) | (25 326 315) |
| Выплата процентов | 16 | (5 024 201) | (3 569 972) |
| Приобретение неконтролирующей доли участия | | (600) | (58 574) |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC | | (5 046 515) | (3 485 666) |
| Поступления от государственных субсидий | | 2 086 446 | 2 309 106 |
| (Погашение)/поступление обязательств по аренде – основная сумма | 16 | (235 859) | 11 942 |
| Прочая финансовая деятельность | | (10 998) | 79 377 |
| Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности | | (7 663 185) | 19 941 764 |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | (72 433) | 162 242 |
| Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 442 383 | (3 131 939) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 3 | 1 728 396 | 4 860 335 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 3 | 2 170 779 | 1 728 396 |

Прилагаемые примечания на стр. 6-89 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

1. Общая информация

Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Конечный контроль над деятельностью Группы осуществляется г-ном Вадимом Мошковичем (далее именуемым «Собственник»), в собственности которого находится 70,7% акций ROS AGRO PLC на 31 декабря 2019 (31 декабря 2018 г.: 70,7%).

Основными направлениями деятельности Группы являются:

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

Юридический адрес ROS AGRO PLC: ул. Афродиты, 25, 1060, Никосия, Кипр.

Группа ведет деятельность на территории Российской Федерации, за исключением торговых операций с производными финансовыми инструментами (Примечание 31).

Группа была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации за исключением Limeniko Trade and Invest Limited, которая зарегистрирована на БВО.

Информация по основным дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже. Доля владения Группы соответствует доле голосующих акций.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общая информация (продолжение)

| Компания | Основная деятельность | Доля Группы в акционерном капитале, % | |
|--------------------------------------|--|---------------------------------------|--------------------|
| | | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
| ОАО «Группа «Русагро» | Владение инвестициями, финансовая деятельность | 100 | 100 |
| ООО «Группа Компаний «Русагро» | Владение инвестициями, финансовая деятельность | 100 | 100 |
| ООО «Русагро-Сахар» | Сегмент «Сахар» Торговая компания сахарного подразделения, торговые операции | 100 | 100 |
| ООО «Русагро-Белгород» | Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца | 100 | 100 |
| (ОАО «Валуйкисахар») | | 100 | 100 |
| ООО «Русагро-Тамбов» | Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца | 100 | 100 |
| ОАО «Кривец-сахар» | Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца | 100 | 100 |
| ПАО «Кшеньский сахарный комбинат» | Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца | 100 | 100 |
| ПАО «Сахарный комбинат «Отрадинский» | Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца | 100 | 100 |
| ОАО «Геркулес» | Завод по переработке гречихи | 100 | 100 |
| Limeniko Trade and Invest Limited | Торговля товарами и производными инструментами | 100 | 100 |
| | Сегмент «Масла и жиры» | | |
| ОАО «Жировой комбинат» | Переработка растительного масла | 100 | 100 |
| ЗАО «Самараагропромпереработка» | Производство масла | 100 | 100 |
| ОАО «Пугачевский элеватор» | Элеватор | 84.95* | 84.17 |
| ООО «Приморская соя» | Производство и переработка масла | 75.0 | 75.0 |
| ООО «Колышлейский элеватор» | Элеватор | *** | 100 |
| | Сегмент «Мясо» | | |
| ООО «Тамбовский бекон» | Разведение свиней | 100 | 100 |
| ООО «Русагро-Приморье» | Разведение свиней | 100 | 100 |
| ООО «Регионстрой» | Строительство для разведения свиней | 100 | 100 |
| ООО «Капитал-Инвест» | Разведение свиней | ** | 100 |
| ЗАО «КапиталАгро» | Разведение свиней | ** | 100 |
| | Сегмент «Сельское хозяйство» | | |
| ООО «Русгаро-Инвест» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ООО «Русагро-Молоко» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ООО «Агротехнологии» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ЗАО «Примагро» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ООО «Кшеньагро» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ООО «Отрадаагроинвест» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |
| ООО «Возрождение» | Сельское хозяйство | 100 | 100 |

* В 2019 году Группа приобрела дополнительные акции ОАО «Пугачевский элеватор».

** В 2019 году юридические лица ООО «Капитал-Инвест» и ЗАО «КапиталАгро» были присоединены к ООО «Тамбовский бекон».

*** в 2019 году Группа продала долю участия в ООО «Колышлейский элеватор».

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 32). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми в Европейском Союзе (ЕС), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях». Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи; биологических активов, представленных по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, и сельскохозяйственной продукции, оцениваемой по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора урожая. Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с Российскими стандартами ведения бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная отчетность значительно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ тем, что содержит определенные корректировки, необходимые для представления консолидированного финансового положения Группы, результатов ее деятельности и денежных потоков в соответствии с МСФО, принятыми ЕС.

На дату утверждения этой консолидированной финансовой отчетности все Международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) и обязательные к применению с 1 января 2019 г., были приняты ЕС в рамках процедуры одобрения, установленной Европейской Комиссией.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (см. Примечания 2.31 и 2.32).

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы и основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определяется исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий руководства в отношении их будущей продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками.

Справедливая стоимость продуктивных животных была определена на основе оценочных методов в связи с отсутствием информации о рыночных ценах на отчетную дату для свиней и коров с физиологическими характеристиками, такими как вес и возраст, одинаковыми с характеристиками оцениваемых животных. Справедливая стоимость продуктивного скота рассчитывалась исходя из оставшегося количества опоросов и отелов для свиней и коров соответственно и рыночных цен нетелей и свинок. При расчете рыночной стоимости взрослых животных продуктивного стада учитывались ожидаемые денежные потоки от продажи животных в конце срока их полезного использования. В расчете денежных потоков учитывались фактические цены сделок по реализации выбракованных животных на мясо с компаний Группы независимым перерабатывающим предприятием на дату, близкую к отчетной дате, и ожидаемый вес животного в конце срока полезного использования. Будущие денежные потоки были дисконтированы на отчетную дату по текущей рыночной ставке до налогообложения. При расчете справедливой стоимости ремонтных животных руководство учитывало ожидаемые коэффициенты выбраковки.

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

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| | Коровы | Свиньи (свиноматки) | Коровы | Свиньи (свиноматки) |
| Количество отелов за жизнь коровы/ количество опоросов за жизнь свиньи | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе (в руб./кг, без НДС) | 181 | 308 | 202 | 347 |

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

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Увеличение на 10% | Уменьшение на 10% | Увеличение на 10% | Уменьшение на 10% |
| Коровы | | | | |
| Количество отелов за жизнь коровы | 2 535 | (3 019) | 2 610 | (3 092) |
| Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе | 11 442 | (11 442) | 13 281 | (13 281) |
| Свиньи | | | | |
| Количество опоросов за жизнь свиньи | 42 259 | (30 155) | 28 815 | (12 928) |
| Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе | 162 759 | (162 759) | 151 859 | (151 859) |

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированного на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 71,0 руб. за килограмм без НДС по состоянию на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 91,0 руб. за килограмм без НДС).

Если бы рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости товарных сельскохозяйственных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных на 31 декабря 2019 г. была бы выше/ниже на 356 210 руб. (31 декабря 2018 г.: 295 692 руб.).

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции (продолжение)

Справедливая стоимость за вычетом ожидаемых затрат на продажу сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая была рассчитана на основе объема собранной сельскохозяйственной культур и рыночных цен в регионе, где выращивается сельскохозяйственная продукция Группы, по сделкам, имевшим место в период сбора урожая, и была скорректирована на ожидаемые на момент сбора урожая затраты на продажу.

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

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|--------|--------|
| Сахарная свекла | 1 592 | 2 204 |
| Пшеница | 8 564 | 8 390 |
| Ячмень | 8 200 | 9 051 |
| Подсолнечник | 16 862 | 19 181 |
| Кукуруза | 14 024 | 9 213 |
| Соевые бобы | 22 357 | 27 745 |

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости собранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2019 году, была бы выше или ниже на 2 043 291 руб. (2018 г.: 2 176 842 руб.).

Справедливая стоимость инвестиций в ООО ГК «Агробелогорье»

Основные входящие данные и допущения, используемые для оценки справедливой стоимости инвестиций в ООО ГК «Агро-Белогорье» раскрыты в Примечаниях 10 и 31.

Расчетное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц («ГЕ») определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 26.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Тестирование основных средств и прочих нематериальных активов на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. руководство определило, что признаки, обуславливающие необходимость выполнения теста на обесценение основных средств и прочих нематериальных активов, отсутствуют на всех ГЕ.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. В отношении убытков, перенесенных на будущие периоды, признание отложенного налогового актива также является результатом суждения руководства о возможности вычета расходов из налоговой базы при расчете налога на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: EBITDA, маржа и ставка дисконтирования до налогообложения (Примечания 26, 27).

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 32).

Оценка наличия контроля над Группой компаний «Солнечные продукты»

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

Амортизация активов в форме права пользования

Возможности продления и прекращения. При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды офисных помещений, оборудования и транспортных средств, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость

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

При определении условий амортизации активов в форме права пользования для земли использовались исторические сроки аренды. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, оставшийся срок аренды по контрактам, сроком менее 10 лет, был продлен до 10 лет с целью расчета обязательств по аренде.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

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

Увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2019 г. привело бы к увеличению или снижению обязательств по аренде на 278 447 руб. (1 января 2019 г.: 326 914 руб.).

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является российский рубль – валюта той экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Российский рубль был также выбран в качестве валюты представления отчетности для прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

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

Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются на каждую отчетную дату по официальному курсу валют, действующему на эту дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются на счетах прибылей и убытков.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы

Консолидация

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все его дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными ассоциированными компаниями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Приобретение неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и переданным возмещением, она отражается как операция с капиталом непосредственно в отчетах об изменениях в капитале.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса с участием компаний под общим контролем (в конечном итоге контролируемым одним и тем же лицом, до и после объединения бизнеса, при том что этот контроль не является промежуточным) учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представлена таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником, используя единую учетную политику, исходя из допущения о том, что Группа существовала с момента установления общего контроля. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл компании-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности как корректировка к нераспределенной прибыли в составе капитала.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2.5 Основные средства

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

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

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

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

2.6 Амортизация

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

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

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

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства) и сельскохозяйственных животных (поголовье свиней и крупного рогатого скота).

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

На конец года несобранный урожай отражается по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур. Затраты на выращивание несобранных сельскохозяйственных культур представляют собой расходы, понесенные на посев и содержание семенных культур, урожай от которых будет собран в последующий отчетный период. По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

После сбора урожая зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

В консолидированных отчетах о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные и несобранный урожай классифицируются как оборотные активы.

2.8 Гудвилл

Гудвилл по приобретенным дочерним компаниям раскрывается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвилла на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвилл распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвилл, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

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

| Категория активов | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|--|---|
| Торговые марки | 5-12 |
| Лицензии на программное обеспечение | 1-3 |
| Капитализированные внутренние затраты на разработку программного обеспечения | 3-5 |
| Прочие лицензии | 1-3 |

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

2.10 Обесценение внеоборотных активов

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

2.11 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

2.12 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится в момент принятия Группой договорных обязательств по данному инструменту. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 31. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 31. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 31 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных потерь торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

Категории оценки финансовых обязательств

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

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

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. На 31 декабря 2019 г. взаимозачеты финансовых активов и обязательств отсутствуют.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US с целью управления риском изменения цены на сахар-сырец (Примечание 31). Так как данные операции имеют непосредственное отношение к основной деятельности Группы, их результат отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе выше показателя валовой прибыли отдельной строкой «Чистая прибыль от торговли деривативами». Руководство Группы полагает, что представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу выше показателя валовой прибыли отражает природу этих операций.

2.13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

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

2.14 Инвестиции

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

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Предоплата

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы. Предоплата учитывается в сумме фактических затрат, уменьшенных на резерв под возможное обесценение. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

2.16 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации - расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом коммерческих расходов.

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

2.17 Кредиты и займы

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

Затраты займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.19 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, условия возмещения которого не выполнены на отчетную дату, признается в отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе дебиторской задолженности по прочим налогам, а НДС, предъявленный к вычету, в отчете о финансовом положении уменьшает сумму кредиторской задолженности по НДС. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

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

2.21 Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Однако отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период реализации соответствующего отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства. Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой временные разницы смогут быть реализованы.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 Налог на прибыль (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2.22 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

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

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих работников и не имеет иных обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 19,6% (2018 г.: 20,8%) от фонда оплаты труда работников, и учитывался в том же периоде, в котором производился учет соответствующей заработной платы.

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

Операции по выплатам, основанным на акциях

Группа учитывает вознаграждение по выплатам, основанным на акциях в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях». Справедливая стоимость услуг работника, полученных в обмен на предоставление долевых инструментов, признается в качестве расходов. Общая сумма, относимая на расходы в течение срока действия программы, определяется исходя из справедливой стоимости инструментов, предоставляемых и оцененных на дату предоставления. По выплатам, основанным на акциях, выплачиваемым работникам акционерами увеличение резерва по выплатам, основанным на акциях, учитывается в той же сумме, что и соответствующий расход каждого периода.

2.23 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выделение ресурсов, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически, бесспорно.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

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

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

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

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

Продажа транспортных услуг. Выручка от предоставления транспортных услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат. Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Признание выручки (продолжение)

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, рассчитанные по номинальной процентной ставке, отражается в строке «финансовый доход» в составе прибылей и убытков.

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

2.25 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

2.26 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским займам, государственные субсидии на компенсацию затрат и приобретение основных средств.

Государственные субсидии на приобретение основных средств первоначально отражаются в составе долгосрочных обязательств как государственные субсидии будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков равномерно в течение срока амортизации соответствующего актива. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

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

Выгода от получения государственных займов со ставкой процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от ставки процента ниже рыночной определяется как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и полученными денежными средствами. Банковские кредиты по процентной ставке ниже рыночных, по программе государственной поддержки, признаются по номинальной стоимости, если нет достаточной уверенности в том, что гранты будут получены. Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как расходы по процентам и государственным субсидиям в отчете о совокупном доходе или в отчете о финансовом положении.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.26 Государственные субсидии (продолжение)

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

2.27 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены, утверждены надлежащим образом и больше не находятся в рамках полномочий Группы. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

2.28 Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Эмиссионный доход можно использовать только для ограниченных целей, которые не включают в себя выплату дивидендов, в противном случае он подпадает под действие положений закона Кипра «О компаниях» по уменьшению акционерного капитала.

2.29 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

2.30 Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства и Совета Директоров Группы, которые утвердили данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

2.31 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земли, офисные помещения, производственное оборудование и транспортные средства. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде,
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде,
- любые первоначальные прямые затраты.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.31 Активы в форме права пользования (продолжение)

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Срок полезного использования правами пользования землей ограничен условиями контракта, но составляет не менее 10 лет (Примечание 13). Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

| | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|-------------------------------|--|
| Земля | 1 – 50 лет |
| Здания | 1 – 20 лет |
| Производственное оборудование | 1 – 5 лет |
| Транспортные средства | 1 – 5 лет |

2.32 Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению,
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды земли, зданий, оборудования и транспортных средств Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.32 Обязательство по аренде (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

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

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

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

2.33 Учетная политика до 1 января 2019 г.

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 г., в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В текущем году Группа применила все новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), которые имеют отношение к ее деятельности и вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов). Разница между стоимостью активов в форме права пользования и обязательства по аренде в размере 1 570 757 руб. по состоянию на 1 января 2019 г. представляет собой приобретенные права аренды земли по использованию земель, признанных в нематериальных активах по состоянию на 31 декабря 2018 г.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали,
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. и аренды активов с низкой стоимостью как краткосрочной аренды,
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 12,6%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы были не подлежащие расторжению обязательства по аренде в размере 1 444 210 руб.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 33, с обязательством по договору аренды:

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

| <i>В тысячах российских рублей</i> | 31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г. |
|---|--|
| Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения* на 31 декабря 2018 г. (Примечание 33) | 1 444 210 |
| Будущие минимальные арендные платежи по договорам, не связанным с землей | 1 741 912 |
| Обязательства по финансовой аренде, признанные на 31 декабря 2018 г. | 117 966 |
| Переменная неденежная часть арендных платежей в денежных договорах, выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией | 1 936 704 |
| Будущие денежные арендные платежи, возникающие в результате применения разных методов учета опционов на продление и прекращение аренды | 2 064 225 |
| За вычетом: краткосрочных договоров аренды, не признанных в составе обязательств | (83 704) |
| За вычетом: будущих минимальных арендных платежей по контрактам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки | (1 417 643) |
| Эффект дисконтирования приведенной стоимости | (3 514 070) |
| Влияние измерения приведенной стоимости оставшихся арендных платежей по неденежным контрактам, выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией | 2 407 628 |
| Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г. | 4 697 228 |
| Из которых: | |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 802 193 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 3 895 035 |

* К договорам аренды без права досрочного прекращения относятся те договоры, которые могут быть прекращены только: (а) при возникновении какого-либо маловероятного условного факта хозяйственной деятельности; (б) с согласия арендодателя; (в) если арендатор заключает новый договор аренды, предметом которого является тот же самый или эквивалентный актив, с тем же самым арендодателем; (г) в случае уплаты арендатором такой дополнительной суммы, которая на дату начала арендных отношений позволяет обоснованно считать, что существует достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен.

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

| <i>В тысячах российских рублей</i> | Прим. | Последствия принятия МСФО (IFRS) 16 |
|--|-------|--|
| Уменьшение основных средств | 12 | (91 450) |
| Уменьшение нематериальных активов | 14 | (1 570 757) |
| Увеличение активов в форме права пользования | 13 | 6 241 469 |
| Уменьшение кредитов и займов | 16 | (117 966) |
| Увеличение обязательств по аренде | 13 | 4 697 228 |

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Принятые Европейским Союзом

Поправки

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Не принятые и не утвержденные Европейским Союзом

Новые стандарты

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г.).

Поправки

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г.).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г.).

Классификация обязательств как оборотные или внеоборотные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 г.).

Совет Директоров Группы проводит оценку влияния новых стандартов и разъяснений после их утверждения Европейским союзом. Поэтому оценка влияния перечисленных выше новых стандартов и разъяснений, не утвержденных Европейским союзом, не проводилась.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Остатки на банковских счетах до востребования | 1 876 735 | 255 899 |
| Денежные средства в пути | 223 277 | 37 |
| Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 49 336 | 1 442 187 |
| Брокерские счета | 20 980 | 29 752 |
| Денежные средства в кассе | 451 | 521 |
| Итого | 2 170 779 | 1 728 396 |

Группа имела следующие валютные позиции:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Российские рубли | 1 724 800 | 1 471 015 |
| Евро | 364 924 | 1 985 |
| Доллары США | 79 998 | 255 215 |
| Прочее | 1 057 | 181 |
| Итого | 2 170 779 | 1 728 396 |

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, выраженные в российских рублях, отсутствовали на 31 декабря 2019 г. Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в российских рублях, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 7,4% на 31 декабря 2018 г. Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в долларах США, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 1,35% (31 декабря 2018 г.: 1,76%).

4. Краткосрочные инвестиции

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Займы, выданные третьим лицам (Примечание 16) | 23 168 244 | 5 330 226 |
| Проценты к получению по облигациям, удерживаемым до получения | 283 541 | 188 914 |
| Проценты к получению по облигациям, удерживаемым для торговли | 4 767 | 50 015 |
| Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | - | 2 790 562 |
| Облигации, удерживаемые для торговли | - | 191 349 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 28) | - | 172 |
| Итого | 23 456 552 | 8 551 238 |

На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций номинированы в российских рублях.

На 31 декабря 2018 г. процентные ставки по банковским депозитам, выраженным в российских рублях, в составе краткосрочных инвестиций составляли от 7,15% до 10,5%. Средневзвешенная ставка процента по банковским депозитам составляла 7,33% на 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имеются облигации, удерживаемые для торговли. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удержанным для торговли, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

| | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|--------------------------|--------------------|----------|--------------------|----------------|
| | | Рейтинг | Баланс | Рейтинг | Баланс |
| АО «МХК ЕвроХим» | Fitch Ratings | Bb | - | Bb | 191 349 |
| Итого облигации, удерживаемые для торговли | | | - | | 191 349 |

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 7 175 546 | 5 620 439 |
| Прочее | 300 632 | 321 775 |
| За вычетом: оценочного резерва под кредитные убытки (Примечание 31) | (351 262) | (301 259) |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности | 7 124 916 | 5 640 955 |
| Отложенные платежи | 943 433 | 585 448 |
| Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 8 068 349 | 6 226 403 |

Вышеуказанные финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Российские рубли | 6 204 501 | 4 909 150 |
| Доллары США | 811 387 | 726 291 |
| Евро | 109 028 | 5 514 |
| Итого | 7 124 916 | 5 640 955 |

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

| | 31 декабря 2019 г. | | | 31 декабря 2018 г. | | |
|--|--------------------|------------------------------|---|------------------------------|---|---|
| | Уровень убытков | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | | | |
| - текущая | - | 5 636 414 | - | 5 163 227 | - | - |
| - с задержкой платежа менее 90 дней | - | 87 811 | 16 575 | 290 325 | 63 659 | - |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 100% | 8 892 | 8 892 | 7 247 | 7 247 | - |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 100% | 49 443 | 49 443 | 17 193 | 17 193 | - |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 100% | 164 338 | 164 338 | 142 447 | 142 447 | - |
| Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость) | | 5 946 898 | - | 5 620 439 | - | |
| Оценочный резерв под кредитные убытки | | 239 248 | - | 230 546 | - | |
| Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость) | | 5 707 650 | - | 5 389 893 | - | |
| Прочая дебиторская задолженность | | | | | | |
| - текущая | - | 185 466 | - | 247 491 | - | - |
| - с задержкой платежа менее 90 дней | - | 3 152 | - | 3 571 | - | - |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 100% | 1 357 | 1 357 | 1 107 | 1 107 | - |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 100% | 57 710 | 57 710 | 6 035 | 6 035 | - |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 100% | 52 947 | 52 947 | 63 571 | 63 571 | - |
| Итого прочая дебиторская задолженность | | 300 632 | - | 321 775 | - | |
| Оценочный резерв под кредитные убытки | | 112 014 | - | 70 713 | - | |
| Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость) | | 188 618 | - | 251 062 | - | |

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа не признает оценочные резервы под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 1 228 648 руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. (Примечание 16).

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

| | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность |
|--|--|--|
| На 1 января 2019 г. | 230 546 | 70 713 |
| Начислено/(Списано) | 20 930 | 41 307 |
| Использовано | (12 228) | (6) |
| На 31 декабря 2019 г. (Примечание 31) | 239 248 | 112 014 |
| На 1 января 2018 г. | 204 330 | 76 645 |
| Начислено/(Списано) | 35 638 | 6 899 |
| Использовано | (9 422) | (12 831) |
| На 31 декабря 2018 г. (Примечание 31) | 230 546 | 70 713 |

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

6. Предоплаты

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Предоплаты за транспортные услуги | 886 174 | 567 532 |
| Предоплаты за сырье и материалы | 658 406 | 144 936 |
| Предоплаты за прочие материалы | 630 984 | 626 539 |
| Предоплата за горюче-смазочные материалы и энергию | 310 325 | 369 668 |
| Предоплата по страховым контрактам | 136 974 | 99 849 |
| Предоплаты за аренду | 102 746 | 73 265 |
| Предоплата за рекламные услуги | 53 265 | 5 892 |
| Предоплата таможенным органам | 3 227 | 55 615 |
| Прочие предоплаты | 271 493 | 286 086 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (34 936) | (34 411) |
| Итого | 3 018 658 | 2 194 971 |

Сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|-------------------------|---------------|---------------|
| На 1 января | 34 411 | 35 324 |
| Восстановлено | 3 777 | 22 075 |
| Списано за счет резерва | (3 252) | (22 988) |
| На 31 декабря | 34 936 | 34 411 |

На 31 декабря 2019 г. предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в сумме 8 721 155 руб. (31 декабря 2018 г.: 9 681 448 руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Дебиторская задолженность по прочим налогам

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Дебиторская задолженность по НДС | 4 233 415 | 4 367 024 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 115 985 | 52 987 |
| Итого | 4 349 400 | 4 420 011 |

8. Запасы

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Готовая продукция | 21 837 217 | 28 506 835 |
| Сырье и материалы | 19 794 528 | 17 747 066 |
| Незавершенное производство | 3 250 396 | 3 138 541 |
| За вычетом: резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации | (321 193) | (381 434) |
| Итого | 44 560 948 | 49 011 008 |

В 2018 году продажа сахара и зерна была отложена до 2019 года из-за конъюнктуры рынка, что привело к увеличению баланса готовой продукции и сельскохозяйственной продукции по состоянию на 31 декабря 2018 г. по сравнению с 2019 годом. Увеличение сырья по состоянию на 31 декабря 2019 г. связано с увеличением запаса семян подсолнечника в сегменте «Масло и жиры» в результате увеличения производственных мощностей, арендуемых в 2019 году, а также увеличением объемов закупки семян подсолнечника из-за низкой цены.

9. Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. В качестве метода оценки для определения справедливой стоимости биологических активов используется ценовая модель. Не было никаких изменений в методике оценки в течение лет, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 г. Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного года представлена в таблице ниже:

Краткосрочные биологические активы

| | Товарное поголовье скота (свиньи) | Несобранный урожай | Итого |
|--|--|---------------------------|------------------|
| На 1 января 2018 г. | 3 119 353 | 890 612 | 4 009 965 |
| Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание | 17 287 643 | 16 529 162 | 33 816 805 |
| Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции | - | 5 267 042 | 5 267 042 |
| Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 26) | 444 879 | - | 444 879 |
| Списание погибших посевов (Примечание 24) | - | (70 580) | (70 580) |
| Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов | (16 740 674) | (21 697 840) | (38 438 514) |
| Прибыль в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу | (963 727) | - | (963 727) |
| На 31 декабря 2018 г. | 3 147 474 | 918 396 | 4 065 870 |
| Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание | 23 484 968 | 18 234 109 | 41 719 077 |
| Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции | - | 2 296 933 | 2 296 933 |
| Списание погибших посевов (Примечание 24) | - | (122 468) | (122 468) |
| Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов | (23 251 995) | (20 310 439) | (43 562 434) |
| Убыток в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу | 428 871 | - | 428 871 |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 809 318 | 1 016 531 | 4 825 849 |

9. Биологические активы (продолжение)

Долгосрочные биологические активы

| | Продуктивный скот | | Итого |
|---|-------------------|----------------|------------------|
| | Свиньи | Коровы | |
| На 1 января 2018 г. | 1 551 700 | 168 084 | 1 719 784 |
| Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка | 1 698 515 | 80 597 | 1 779 112 |
| Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 25) | 258 464 | - | 258 464 |
| Снижение в связи с продажами | (1 011 982) | (70 588) | (1 082 570) |
| Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу | 9 246 | (33 835) | (24 589) |
| На 31 декабря 2018 г. | 2 505 943 | 144 258 | 2 650 201 |
| Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка | 1 226 377 | 80 059 | 1 306 436 |
| Снижение в связи с продажами | (1 344 532) | (64 430) | (1 408 962) |
| Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу | (233 788) | (34 552) | (268 340) |
| На 31 декабря 2019 г. | 2 154 000 | 125 335 | 2 279 335 |

В 2019 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 2 457 464 руб. (2018 г.: 4 278 726 руб.).

В вышеуказанные суммы включены суммы дохода, относящиеся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в сумме 6 569 411 руб. (2018 г.: 1 427 938 руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Коровы (голов) | 2 160 | 2 121 |
| Свиньи в составе продуктивного стада (голов) | 116 664 | 99 979 |
| Свиньи в составе товарного стада (тонн) | 54 998 | 38 984 |

Коровы выращиваются с целью производства молока. В 2019 г. количество произведенного молока составило 6 897 тонн (2018 г.: 6 484 тонн).

В 2019 году площадь пашни составила 608 тыс. га (2018 г.: 582 тыс. га).

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

| | 2019 г. | 2018 г. |
|-----------------|---------|---------|
| Сахарная свекла | 3 932 | 3 487 |
| Пшеница | 708 | 664 |
| Ячмень | 190 | 203 |
| Подсолнечник | 88 | 60 |
| Кукуруза | 109 | 185 |
| Соевые бобы | 312 | 219 |

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. биологические активы с балансовой стоимостью 880 464 руб. (2018 г.: 857 270 руб.) были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 16).

9. Биологические активы (продолжение)

Долгосрочные биологические активы (продолжение)

Группа подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями цен на молоко, мясо и продукцию растениеводства. В обозримом будущем Группа не ожидает существенного снижения цен на молоко и продукцию растениеводства, за исключением некоторых сезонных колебаний, и поэтому не заключала деривативные или иные контракты в целях управления риском снижения цен на данные продукты. Группа регулярно пересматривает свои прогнозы по ценам на молоко, мясо и продукцию растениеводства в целях определения необходимости принятия активных мер по управлению финансовым риском.

10. Долгосрочные инвестиции

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 16) | 19 900 000 | 19 900 000 |
| Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев | 14 071 101 | 14 071 101 |
| Инвестиции в сторонние компании | 8 500 000 | - |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 16) | 165 222 | 2 316 415 |
| Займы, выданные третьим лицам (Примечание 16) | - | 18 090 981 |
| Векселя (Примечание 16) | - | 100 000 |
| Прочие долгосрочные инвестиции | - | 15 755 |
| Итого | 42 636 323 | 54 494 252 |

Долгосрочные инвестиции номинированы в российских рублях. Проценты по облигациям, удерживаемым до получения представлены в Примечании 4.

На 31 декабря 2019 г. банковские депозиты в сумме 13 900 000 руб. (31 Декабря 2018 г.: 13 900 000 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов Группы.

Банковские депозиты включают депозит с ограничением использования во Внешэкономбанке в сумме 13 900 000 руб., который не может быть изъят до 27 ноября 2028 г. (Примечание 16).

Облигации, удерживаемые до получения, включают облигации ограниченного обращения Россельхозбанка в сумме 19 900 000 руб., который не может быть изъят до 22 ноября 2038 г. (Примечание 16).

20 августа 2019 г. Группа приобрела 22,5% долевого участия в ООО «ГК Агро-Белогорье», одного из крупнейших производителей свинины в России и крупного землевладельца в Белгородской области. Общая сумма денежного вознаграждения, переданного по сделке, составила 8 500 000 руб.

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

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

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

10. Долгосрочные инвестиции (продолжение)

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

После первоначального признания эта инвестиция оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. По состоянию на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость приобретенной инвестиции составила 8 500 000 руб.

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основе расчета дисконтированных денежных потоков с использованием фактических финансовых данных и бюджетов ООО «ГК Агро-Белогорье», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты за тот же период в соответствии с ведущими отраслевыми публикациями. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозировались с долгосрочным темпом роста 2,0% в год.

Допущения, использованные для расчета и чувствительности оценки справедливой стоимости, представлены в Примечании 31.

Облигации, удерживаемые для торговли и облигации, удерживаемые до получения, номинированы в российских рублях и имеют период погашения с 2022 по 2038 г. Номинальная процентная ставка по облигациям составляет от 7% до 10,5%. Облигации, удерживаемые для торговли, были приобретены с целью извлечения прибыли от краткосрочных изменений цены и для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности были классифицированы как торговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

| | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | Рейтинг | Остаток | Рейтинг | Остаток |
| АО «Россельхозбанк» | Fitch Ratings | bbb- | 19 900 000 | bb+ | 22 057 525 |
| ПАО «Вымпелком» | Fitch Ratings | bbb- | 142 233 | bb+ | 136 883 |
| ООО «Лента» | Fitch Ratings | bb | 22 989 | bb | 22 007 |
| Итого облигации (Примечание 10) | | | 20 065 222 | | 22 216 415 |

11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Основные средства | - | 820 950 |
| Итого внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи | - | 820 950 |

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, представляют собой справедливую стоимость производственных активов завода по переработке растительного масла АО «Масложиркомбинат Армавирский» (дочернее предприятие «Солнечные продукты»), которые были заложены в рамках займов, приобретенных Группой у РСХБ (Примечание 16). Эти активы были получены в декабре 2018 г. в счет погашения соответствующего займа, выданного в размере 504 927 руб. В результате сформировался доход в размере 316 023 руб., который был отражен как «Доход от получения заложенных основных средств» в составе прочих операционных доходов и расходов (Примечание 24).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи (продолжение)

Эти активы были проданы в апреле 2019 г. за вознаграждение в размере 408 839 руб. (Примечание 24), в результате возник убыток, отраженный в Примечании 24. Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2019 г. отсутствуют.

12. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Земля | Машины, транспортные средства и оборудование | Здания и сооружения | Незавер- шенное строи- тельство | Прочее | Итого |
|---|------------------|---|------------------------|--|------------------|---------------------|
| Первоначальная стоимость (Примечание 2.5) | | | | | | |
| На 1 января 2018 г. | 7 638 981 | 44 068 086 | 26 245 153 | 11 464 414 | 280 959 | 89 697 593 |
| Поступления | 452 531 | 2 057 024 | 126 675 | 14 748 910 | 1 381 | 17 386 521 |
| Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 26) | 4 810 | 901 879 | 1 738 592 | 13 578 | - | 2 658 859 |
| Перемещения между группами | - | 5 213 876 | 4 648 596 | (9 865 875) | 3 403 | - |
| Выбытия | (139 737) | (375 971) | (67 454) | (226 884) | (18 472) | (828 518) |
| На 31 декабря 2018 г. | 7 956 585 | 51 864 894 | 32 691 562 | 16 134 143 | 267 271 | 108 914 455 |
| Накопленная амортизация (Примечание 2.6) | | | | | | |
| На 1 января 2018 г. | - | (24 002 623) | (9 121 455) | - | (183 431) | (33 307 509) |
| Начислено за год | - | (5 599 779) | (1 736 586) | - | (29 376) | (7 365 741) |
| Выбытия | - | 305 592 | 41 630 | - | 18 025 | 365 247 |
| На 31 декабря 2018 г. | - | (29 296 810) | (10 816 411) | - | (194 782) | (40 308 003) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г. | | | | | | |
| | 7 956 585 | 22 568 084 | 21 875 151 | 16 134 143 | 72 489 | 68 606 452 |

Машины, транспортные средства и оборудование с остаточной стоимостью 91 450 рублей были расклассифицированы в активы в форме права пользования в результате применения МСФО (IFRS) 16.

12. Основные средства (продолжение)

| | Земля | Машины, транспортные средства и оборудование | Здания и сооружения | Незавер- шенное Строи- тельство | Прочее | Итого |
|--|------------------|---|------------------------|--|------------------|---------------------|
| Первоначальная стоимость (Примечание 2.5) | | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 7 956 585 | 51 744 510 | 32 691 562 | 16 134 143 | 267 271 | 108 794 071 |
| Поступления | 445 236 | 1 443 712 | 41 675 | 18 690 742 | 780 | 20 622 145 |
| Перемещения между группами | 10 712 | 6 227 130 | 9 766 514 | (16 025 299) | 20 943 | - |
| Выбытия | (72 512) | (1 468 000) | (365 549) | (23 431) | (50 423) | (1 979 915) |
| На 31 декабря 2019 г. | 8 340 021 | 57 947 352 | 42 134 202 | 18 776 155 | 238 571 | 127 436 301 |
| Накопленная амортизация (Примечание 2.6) | | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | - | (29 267 876) | (10 816 411) | - | (194 782) | (40 279 069) |
| Начислено за год | - | (5 991 498) | (1 993 807) | - | (40 149) | (8 025 454) |
| Выбытия | - | 1 364 751 | 82 885 | - | 50 069 | 1 497 705 |
| На 31 декабря 2019 г. | - | (33 894 623) | (12 727 333) | - | (184 862) | (46 806 818) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| на 31 декабря 2019 г. | 8 340 021 | 24 052 729 | 29 406 869 | 18 776 155 | 53 709 | 80 629 483 |

На 31 декабря 2019 г. основные средства с остаточной балансовой стоимостью 23 778 342 руб. (31 декабря 2018 г.: 20 870 439 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 16).

На 31 декабря 2019 г. объекты незавершенного строительства в основном относятся к строительству свиноферм, расположенных в Тамбовском регионе и Приморском Крае. На 31 декабря 2018 г. объекты незавершенного строительства в основном относятся к строительству свиноферм, расположенных в Тамбовском регионе и Приморском Крае и к производственной линии по дешугаризации в Белгородской области.

В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства процентные расходы в размере 1 741 103 руб. (2018 г.: 1 934 454 руб.). Средняя ставка капитализации в 2019 г. составила 8,83% (2018 г.: 9,73%).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

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

| | |
|------------------------------|------------------|
| На 1 января 2018 г. | 795 314 |
| Поступления | 4 654 056 |
| Выбытия | (1 312 515) |
| На 31 декабря 2018 г. | 4 136 855 |
| На 1 января 2019 г. | 4 136 855 |
| Поступления | 1 259 235 |
| Выбытия | (2 238 721) |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 157 369 |

13. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

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

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались либо как финансовая аренда, либо как операционная аренда. См. Примечания 12, 16, 33. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

Договоры аренды земли включают денежные соглашения, в которых платежи не зависят от индекса или ставки, и неденежные соглашения, основанные на определенной доле собираемой сельскохозяйственной продукции или фиксированного объема собранных культур. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, оставшийся срок аренды для аренды земли менее чем на 10 лет был продлен до 10 лет с целью расчета обязательств по аренде. Этот срок обоснован сроком окупаемости отдельных инвестиционных проектов, которые зависят от времени, необходимого для анализа состава земли и развертывания, а также от покупной цены необходимых удобрений и оборудования.

Группа признала следующие активы в форме права пользования по аренде:

| | Земля | Здания | Обору- дование | Транс- портные средства | Прочее |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2019 г. | 5 060 408 | 1 063 302 | 117 759 | - | 6 241 469 |
| Поступления | 384 172 | 594 788 | 9 144 | 5 638 | 993 742 |
| Выбытия | (206 644) | (149 833) | - | - | (356 477) |
| Амортизация (Примечание 21,22,23) | (436 318) | (172 614) | (38 458) | (637) | (648 027) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г. | 4 801 618 | 1 335 643 | 88 445 | 5 001 | 6 230 707 |

Группа признала следующие обязательства по аренде:

| | 31 декабря 2019 г. | 1 января 2019 г. |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 916 791 | 802 193 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 3 989 801 | 3 895 035 |
| Итого обязательства по аренде | 4 906 592 | 4 697 228 |

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 590 777 руб. (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. будущие оттоки денежных средств в размере 1 232 746 руб. (недисконтированные), которым Группа потенциально подвержена в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, поскольку они включают переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости.

Переменные арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости, отражаются в составе прибылей или убытков в том периоде, когда возникает условие, приводящее к возникновению данных платежей.

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

| | 2019 г. |
|--|---------|
| Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки | 184 897 |
| Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде | 447 330 |

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

Общая сумма платежей по аренде в 2019 году составила 989 086 руб., в том числе 481 604 руб. выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией.

Сверка арендных обязательств и движений представлена в Примечании 16.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

14. Прочие нематериальные активы

| | Приобретен- ные права аренды земли | Торговые марки | Приобретенные лицензии на программное обеспечение | Программное обеспечение собственной разработки | Прочее | Итого |
|---|---|-------------------|--|---|------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость (Примечание 2.9) | | | | | | |
| На 1 января 2018 г. | 1 755 603 | 328 340 | 743 260 | 60 153 | 234 405 | 3 121 761 |
| Поступления | 132 118 | 21 951 | 247 795 | 2 162 | 468 | 404 494 |
| Перемещение между группами | - | (71 641) | 1 408 | (10 684) | 80 917 | - |
| Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 26) | - | 4 008 | - | - | - | 4 008 |
| Выбытия | (29 601) | (152 648) | (118 489) | (2 139) | (42 435) | (345 312) |
| На 31 декабря 2018 г. | 1 858 120 | 130 010 | 873 974 | 49 492 | 273 355 | 3 184 951 |
| Накопленная амортизация (Примечание 2.9) | | | | | | |
| На 1 января 2018 г. | (179 451) | (181 173) | (284 715) | (50 510) | (139 731) | (835 580) |
| Начислено за год | (113 361) | (33 134) | (228 657) | (6 623) | (40 949) | (422 724) |
| Выбытия | 5 449 | 162 928 | 86 641 | 18 857 | 2 264 | 276 139 |
| На 31 декабря 2018 г. | (287 363) | (51 379) | (426 731) | (38 276) | (178 416) | (982 165) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г. | | | | | | |
| | 1 570 757 | 78 631 | 447 243 | 11 216 | 94 939 | 2 202 786 |

14. Прочие нематериальные активы (продолжение)

Приобретенные права аренды земельных участков с чистой балансовой стоимостью 1 570 757 руб. по состоянию на 1 января 2019 г. были реклассифицированы в состав активов в форме права пользования в результате применения МСФО (IFRS) 16.

| | Приобретенные права аренды земли | Торговые марки | Приобретенные лицензии на программное обеспечение | Программное обеспечение собственной разработки | Итого |
|---|----------------------------------|------------------|---|--|------------------|
| Первоначальная стоимость (Примечание 2.9) | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 130 010 | 873 974 | 49 492 | 273 355 | 1 326 831 |
| Поступления | 25 715 | 198 560 | 4 013 | 96 040 | 324 328 |
| Перемещение между группами | 1 683 | 1 544 | - | (3 227) | - |
| Выбытия | (437) | (172 001) | (3 793) | (524) | (176 755) |
| На 31 декабря 2019 г. | 156 971 | 902 077 | 49 712 | 365 644 | 1 474 404 |
| Накопленная амортизация (Примечание 2.9) | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | (51 379) | (426 731) | (38 276) | (178 416) | (694 802) |
| Начислено за год | (24 045) | (299 058) | (4 161) | (17 750) | (345 014) |
| Выбытия | 437 | 171 117 | 2 440 | 53 | 174 047 |
| На 31 декабря 2019 г. | (74 987) | (554 672) | (39 997) | (196 113) | (865 769) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г. | 81 984 | 347 405 | 9 715 | 169 531 | 608 635 |

15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал и эмиссионный доход

На 31 декабря 2019 г. общая сумма выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 27 333 333 штук (31 декабря 2018 г.: 27 333 333 штук) с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию.

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. акционерный капитал включает в себя 60 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию.

Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2019 г. Группа владела 2 166 313 собственными ГДР (31 декабря 2018 г.: 2 166 313 собственных ГДР), что эквивалентно примерно 433 263 акций (31 декабря 2018 г.: 433 263 акций). ГДР учитываются как «Выкупленные собственные акции». В 2019 и 2018 гг. приобретений собственных акций не осуществлялось.

В 2019 году Группа не осуществляла передачу собственных ГДР сотрудникам. В 2018 году Группа передала 6 055 собственных ГДР сотрудникам в рамках схемы стимулирования, основанной на акциях, инициированной Группой в 2014 году, общая сумма составила 1 371 руб. (Примечание 28).

15. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия (продолжение)

Дивиденды

В 2019 году Компания распределила 3 449 838 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2018 г. и 1 683 841 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2019 г. Дивиденды по результатам второго полугодия 2018 г. составили 128,25 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2019 г. составили 62,6 руб. на одну акцию.

В 2018 году Компания распределила 2 224 024 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2017 г. и 1 026 426 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2018 г. Дивиденды по результатам второго полугодия 2017 г. составили 82,68 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2018 г. составили 38,15 руб. на одну акцию.

Приобретение неконтролирующих долей участия

2019

26 февраля 2019 г. Группа дополнительно приобрела 0,78% акций ОАО «Пугачевский элеватор», таким образом увеличив свою долю в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор» до 84,95% (2018 г.: 84,17%). Общее превышение доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах над выплаченным вознаграждением составило 1 643 руб. и было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале. **2018**

27 февраля 2018 г. Группа дополнительно приобрела 25,50% акций ОАО «Пугачевский элеватор», таким образом увеличив свою долю в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор» до 84,17% (в 2017 г.: 58,67%). Общее превышение доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах над выплаченным вознаграждением составило 30 249 руб. и было отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

16. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Процентная ставка | Балансовая стоимость | Процентная ставка | Балансовая стоимость |
| Кредиты банков | 0,7%-7,4% | 14 918 829 | 1%-13% | 24 604 398 |
| Займы, полученных от связанных сторон (Примечание 28) | 0,8% | 3 472 349 | - | - |
| Займы, полученные от третьих лиц | 4,9% | 710 460 | 6,0% | 4 800 |
| Финансовая аренда | - | - | - | 18 877 |
| Проценты, начисленные по кредитам и займам от третьих лиц | - | 8 624 | - | 4 |
| Текущая часть долгосрочных кредитов и займов | 1,0%-12,95% | 12 724 437 | - | 7 885 516 |
| Итого | | 31 834 699 | | 32 513 595 |

16. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Российские рубли | 23 854 865 | 32 511 435 |
| Евро | 7 979 834 | 2 160 |
| Итого | 31 834 699 | 32 513 595 |

Долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Процентная ставка | Балансовая стоимость | Процентная ставка | Балансовая стоимость |
| Кредиты банков | 1,0%-12,95% | 78 765 221 | 1.0-15.9% | 70 373 958 |
| Финансовый лизинг | | | | 99 089 |
| Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов: | | | | |
| Кредиты банков | 1,0%-12,95% | (12 724 437) | 1.0-15.9% | (7 885 516) |
| Итого | | 66 040 784 | | 62 587 531 |

Долгосрочные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Российские рубли | 66 040 784 | 62 511 928 |
| Евро | - | 75 603 |
| Итого | 66 040 784 | 62 587 531 |

В ноябре 2018 г. Группа заключила сделку с Россельхозбанком (далее – «РСХБ») по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты» и ее дочерних и зависимых компаний (далее – «Солнечные продукты»). Валовая стоимость общей суммы возмещения за приобретение составила 34 810 446 руб. и будет выплачиваться в денежной форме в соответствии с графиком платежей в течение 20 лет.

Отложенное обязательство перед РСХБ представлено в составе банковских кредитов. Справедливая стоимость данного обязательства на дату возникновения определена с использованием эффективной процентной ставки 10,7% (с использованием модели оценки 2 уровня) и составила 19 897 813 руб. Впоследствии обязательство оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 10,7%. Обязательство обеспечено (1) 20-летними облигациями РСХБ на сумму 19 900 000 руб. с купонным доходом 10,5% годовых, приобретенными Группой; (2) векселем РСХБ, приобретенным Группой по номинальной стоимости 100 000 руб. с периодом платежа не более 730 дней.

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

Справедливая стоимость приобретенных займов была определена на основе справедливой стоимости обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения представлена справедливой стоимостью прав требований, определенной в отношении справедливой стоимости заложенных активов и других активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе заложенных активов была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактической финансовой информации и бюджетов заложенных производственных комплексов «Солнечных продуктов», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на основные продукты для того же периода по данным ведущих

16. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

отраслевых изданий. Денежные потоки после пятилетнего периода прогнозировались с долгосрочным темпом роста в 4,19% годовых.

Для расчетов, где справедливая стоимость наиболее чувствительна, использовались следующие допущения:

- Ставка WACC после уплаты налогов 14,25%;
- Ставка дисконтирования применимая к проблемным активам 21,3%.

Если пересмотренная оценочная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, использованным в моделях оценки приобретенных кредитов, и ставке дисконтирования, применяемой к проблемным активам, была на 2,0% выше, чем по оценке руководства и при этом все прочие допущения оставались неизменными, Группе потребуется уменьшить справедливую стоимость кредитов, приобретенных при первоначальном признании, на 1 357 000 руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма приобретенных кредитов составила 21 165 354 руб. и была отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4) в сумме 3 231 077 руб. в части текущей задолженности и в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 10) в сумме 17 934 277 руб. в части задолженности со сроком погашения более года. После первоначального признания данная дебиторская задолженность по займам оценивается по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 г. стоимость приобретенных кредитов составила 22 075 850 рублей (включая 2 666 807 рублей по процентам, подлежащим получению) и была отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4), что обусловлено тем, что погашение основного тела кредитов будет завершено к концу 2020 г. в результате завершения процедур банкротства.

Группа не признала каких-либо оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по займам, из-за превышения справедливой стоимости обеспечения над балансовой стоимостью этих займов по состоянию на 31 декабря 2019 г. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость прав требований, определенной в отношении справедливой стоимости заложенных активов и других активов заемщика/поручителей с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам.

Справедливая стоимость производственных компаний в составе заложенных активов была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактической финансовой информации и бюджетов заложенных производственных комплексов «Солнечных продуктов», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен для ключевых продуктов за тот же период по данным ведущих отраслевых изданий.

Для расчетов, где справедливая стоимость наиболее чувствительна, использовались следующие допущения:

- Ставка WACC после уплаты налогов 13,05 %;
- Ставка дисконтирования применимая к проблемным активам 20,3%.

Если пересмотренная оценочная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, использованным в моделях оценки приобретенных кредитов, и ставке дисконтирования, применяемой к проблемным активам, была на 1,0% выше, чем по оценке руководства и при этом все прочие допущения оставались неизменными, Группе потребуется уменьшить справедливую стоимость кредитов, приобретенных при первоначальном признании, на 2 144 519 руб..

16. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Разница между справедливой стоимостью возмещения и справедливой стоимостью приобретенных займов в размере 3 412 418 руб., представляет собой отложенный доход, признаваемый в течение 5 лет, что соответствует среднему сроку приобретенных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. отложенный доход составил 3 138 307 руб. Долгосрочная часть отложенного была признана в составе прочих внеоборотных обязательств в сумме 2 465 813 руб. и текущая часть отложенного дохода в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в сумме 672 494 руб. (Примечание 17). В 2019 году период амортизации отложенного дохода был пересмотрен и приведен в соответствие с ожидаемыми сроками завершения процедур банкротства до конца 2020 г. По состоянию на 31 декабря 2019 г. отложенный доход составил 1 546 306 руб. и был отражен в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17).

В ноябре 2015 г. Группа заключила сделку с ВЭБом на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) и долевых инструментов (19,97% акций в ПАО Группы «Разгуляй») ПАО Группы «Разгуляй» и ее дочерних компаний (далее – «Группа Разгуляй»). Общая сумма возмещения за это приобретение составила 33 914 546 руб. и была выплачена Группой в денежной форме.

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

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Займы с фиксированной процентной ставкой: | | |
| 2 года | 15 023 425 | 12 583 616 |
| 3-5 лет | 26 841 560 | 32 231 789 |
| Свыше 5 лет | 24 175 799 | 17 772 126 |
| Итого | 66 040 784 | 62 587 531 |

Информация об основных средствах и биологических активах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 9 и 12. Информация о банковских депозитах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 4 и 10.

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

| | Заложенные акции, % | |
|---|---------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
| ООО «Тамбовский бекон» | - | 100.0 |
| ООО «Русагро-Приморье» | 100.0 | 100.0 |
| ООО «Русагро-Белгород» (ОАО «Валуйкисахар») | - | 51.0 |
| ООО «Русагро-Тамбов» | 51.0 | 51.0 |

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

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

16. Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности (продолжение)

| | Кредиты и займы | Арендные обязательства (финансовая аренда до 1 января 2019 г.) | Итого обязательства в результате финансовой деятельности |
|---|-------------------|--|--|
| На 1 января 2018 г. | 46 535 989 | 115 313 | 46 651 302 |
| Денежные потоки | 21 145 146 | (47 625) | 21 097 521 |
| Объединения бизнеса | 1 873 920 | - | 1 873 920 |
| Корректировки по курсовым разницам | 17 968 | 10 460 | 28 428 |
| Отложенное обязательство РСХБ | 20 076 445 | - | 20 076 445 |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 5 333 692 | 39 818 | 5 373 510 |
| На 31 декабря 2018 г. | 94 983 160 | 117 966 | 95 101 126 |
| Денежные потоки | (4 184 036) | (507 482) | (4 691 518) |
| Корректировки по курсовым разницам | (266 548) | (11 671) | (278 219) |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 7 342 907 | 5 307 779 | 12 650 686 |
| На 31 декабря 2019 г. | 97 875 483 | 4 906 592 | 102 782 075 |

Для цели соответствия с методологией расчета чистого долга Группы, денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности в управленческой отчетности Группы представлены следующим образом:

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности (продолжение)

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 г. | | |
|--|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| | Согласно МСФО | Реклассификации | Управленческая отчетность |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | (15 056 765) | - | (15 056 765) |
| Приобретение запасов, предназначенных для строительства | (1 741 948) | - | (1 741 948) |
| Изъятие денежных средств с банковских депозитов | 4 623 323 | (4 623 323) | - |
| Размещение денежных средств на банковских депозитах | (2 012 991) | 2 012 991 | - |
| Приобретение векселей | 100 000 | (100 000) | - |
| Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 2 314 831 | (2 314 831) | - |
| Приобретение ассоциированных организаций | (78 150) | - | (78 150) |
| Приобретение инвестиций в сторонние компании | (8 500 000) | - | (8 500 000) |
| Приобретение займов выданных | (372 899) | 372 899 | - |
| Погашение займов выданных | 1 864 061 | (1 864 061) | - |
| Проценты полученные | 4 820 116 | (4 820 116) | - |
| Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | 478 710 | - | 478 710 |
| Поступление от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи | 408 839 | - | 408 839 |
| Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности * | 165 809 | - | 165 809 |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (12 987 064) | (11 336 441) | (24 323 505) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и займов | 91 687 403 | - | 91 687 403 |
| Погашение кредитов и займов | (91 118 861) | - | (91 118 861) |
| Изъятие денежных средств с банковских депозитов* | - | 4 623 323 | 4 623 323 |
| Размещение денежных средств на банковских депозитах* | - | (2 012 991) | (2 012 991) |
| Приобретение векселей | - | 100 000 | 100 000 |
| Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | - | 2 314 831 | 2 314 831 |
| Приобретение займов выданных* | - | (372 899) | (372 899) |
| Погашение займов выданных* | - | 1 864 061 | 1 864 061 |
| Выплата процентов | (5 024 201) | - | (5 024 201) |
| Проценты полученные* | - | 4 820 116 | 4 820 116 |
| Поступления от государственных субсидий (Погашение)/поступление обязательств по аренде – основная сумма | 2 086 446 | - | 2 086 446 |
| Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности* | (235 859) | - | (235 859) |
| Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности* | (5 058 113) | - | (5 058 113) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности | (7 663 185) | 11 336 441 | 3 673 256 |

16 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности (продолжение)

| | Год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | | |
|--|---------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| | Согласно МСФО | Реклассификации | Управленческая отчетность |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | (12 895 786) | - | (12 895 786) |
| Приобретение запасов, предназначенных для строительства | (1 968 594) | - | (1 968 594) |
| Изъятие денежных средств с банковских депозитов | 20 966 068 | (20 966 068) | - |
| Размещение денежных средств на банковских депозитах | (6 139 044) | 6 139 044 | - |
| Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | (19 900 000) | 19 900 000 | - |
| Приобретение векселей | (100 000) | 100 000 | - |
| Приобретение займов выданных | (882 492) | 882 492 | - |
| Погашение займов выданных | 369 008 | (369 008) | - |
| Проценты полученные | 4 524 153 | (4 524 153) | - |
| Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности* | 462 803 | - | 462 803 |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (15 563 884) | 1 162 307 | (14 401 577) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и займов | 49 981 866 | - | 49 981 866 |
| Погашение кредитов и займов | (25 326 315) | - | (25 326 315) |
| Изъятие денежных средств с банковских депозитов* | - | 20 966 068 | 20 966 068 |
| Размещение денежных средств на банковских депозитах* | - | (6 139 044) | (6 139 044) |
| Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | - | (19 900 000) | (19 900 000) |
| Приобретение векселей | - | (100 000) | (100 000) |
| Приобретение займов выданных* | - | (882 492) | (882 492) |
| Погашение займов выданных* | - | 369 008 | 369 008 |
| Выплата процентов | (3 569 972) | - | (3 569 972) |
| Проценты полученные* | - | 4 524 153 | 4 524 153 |
| Поступления от государственных субсидий | 2 309 106 | - | 2 309 106 |
| Арендные платежи | 11 942 | - | 11 942 |
| Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности* | (3 464 863) | - | (3 464 863) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности | 19 941 764 | (1 162 307) | 18 779 457 |

* См. детали в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Чистый долг *

В рамках управления риском ликвидности Казначейство Группы анализирует чистый долг. Руководство Группы рассчитывает чистый долг как сумму задолженности по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, уменьшенную на сумму денежных средств и их эквивалентов, остатков на всех банковских депозитах, облигаций, удерживаемых для торговли, и сумму векселей. Руководство Группы соотносит сумму чистого долга с показателем скорректированной EBITDA (Примечание 30) и в качестве нормального рассматривает уровень соотношения не выше 3.

16 Кредиты и займы (продолжение)

Чистый долг (продолжение)

Показатель чистого долга Группы на 31 декабря 2019 и 2018 г. представлен ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 66 040 784 | 62 587 531 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 31 834 699 | 32 513 595 |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3) | (2 170 779) | (1 728 396) |
| Долгосрочные векселя (Примечание 10) | - | (100 000) |
| Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4) | - | (2 623 323) |
| Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 10) | (13 900 000) | (13 900 000) |
| Долгосрочные облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10) | (20 065 222) | (22 216 415) |
| Краткосрочные облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4) | - | (191 349) |
| Чистый долг* | 61 739 482 | 54 341 643 |
| включая долгосрочный чистый долг | 32 075 562 | 26 371 116 |
| включая краткосрочный чистый долг | 29 663 920 | 27 970 527 |
| Скорректированная EBITDA* (Примечание 30) | 20 044 547 | 16 179 075 |
| Чистый долг/ Скорректированная EBITDA* | 3,08 | 3,36 |

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

17. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 9 950 349 | 6 006 121 |
| Кредиторская задолженность по основным средствам | 1 112 131 | 781 556 |
| Прочая кредиторская задолженность | 14 891 | 125 903 |
| Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности | 11 077 371 | 6 913 580 |
| Кредиторская задолженность перед персоналом | 1 755 153 | 1 344 643 |
| Авансы полученные | 3 113 784 | 3 259 443 |
| Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16) | 1 546 306 | 672 494 |
| Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 17 492 614 | 12 190 160 |

На 31 декабря 2019 г. финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 84 269 руб. (31 декабря 2018 г.: 82 546 руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 485 274 руб. (31 декабря 2018 г.: 131 478 руб.) выражены в Евро. Все прочие финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности выражены в российских рублях.

Увеличение торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2019 г. обусловлено увеличением производственных мощностей, арендуемых в 2019 году.

18. Кредиторская задолженность по прочим налогам

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 3 030 199 | 3 621 245 |
| Единый социальный налог | 199 881 | 165 806 |
| Налог на имущество | 125 180 | 150 499 |
| Налог на доходы физических лиц | 71 550 | 54 382 |
| Транспортный налог | 4 784 | 4 048 |
| Прочее | 36 440 | 27 963 |
| Итого | 3 468 034 | 4 023 943 |

19. Государственные субсидии

В течение 2018-2019 гг. Группа получала государственные субсидии от местных администраций Тамбовской и Белгородской областей и от федерального правительства на частичное возмещение инвестиций на приобретение оборудования для сельскохозяйственной деятельности и производства сахара и инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2019 г. Группа получила такие субсидии на сумму 40 250 руб. (2018 г.: 193 551 руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2018-2019 гг. Группа получила государственные субсидии на компенсацию процентов по кредитам, взятым для строительства свиноводческих комплексов на Дальнем Востоке и Тамбове. Субсидии, относящиеся к процентам, капитализированным в стоимости активов, также были учтены как доходы будущих периодов с последующей амортизацией линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов. Сумма субсидий, относящихся к процентам, капитализированным в стоимости активов составила 1 570 163 руб. (2018 г.: 1 261 523 руб.).

Движение балансовой стоимости субсидий, учитываемых как доходы будущих периодов в отчетах о финансовом положении, представлено в таблице ниже:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| На 1 января | 7 310 975 | 6 377 469 |
| Получение государственных субсидий | 1 610 413 | 1 455 074 |
| Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 24) | (614 609) | (521 568) |
| На 31 декабря | 8 306 779 | 7 310 975 |

Прочие проценты по банковским кредитам, которые возмещаются государством, были отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и были зачтены с процентными расходами (Примечание 25).

Прочие государственные субсидии раскрыты в Примечании 24.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Выручка

Анализ выручки по категориям за 2019 год согласно руководству по признанию выручки:

| | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочее | Элиминация | Итого |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Категории выручки | | | | | | | |
| Продажа товаров | 30 627 053 | 25 796 457 | 25 394 794 | 59 890 106 | 3 870 058 | (10 712 586) | 134 865 882 |
| Оказание транспортных услуг | 442 002 | 37 180 | 76 045 | 2 330 138 | - | - | 2 885 365 |
| Продажа прочих услуг | 125 660 | - | 373 854 | 154 843 | 294 235 | (527 415) | 421 177 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 31 194 715 | 25 833 637 | 25 844 693 | 62 375 087 | 4 164 293 | (11 240 001) | 138 172 424 |
| Географический регион | | | | | | | |
| Россия | 28 490 847 | 24 080 031 | 21 382 281 | 37 234 826 | 4 119 047 | (11 240 001) | 104 067 031 |
| Другие страны | 2 703 868 | 1 753 606 | 4 462 412 | 25 140 261 | 45 246 | - | 34 105 393 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 31 194 715 | 25 833 637 | 25 844 693 | 62 375 087 | 4 164 293 | (11 240 001) | 138 172 424 |
| Момент признания выручки | | | | | | | |
| Товары, проданные в определенный момент времени | 30 627 053 | 25 796 457 | 25 394 794 | 59 890 106 | 3 870 058 | (10 712 586) | 134 865 882 |
| Услуги, оказанные в течение периода | 567 662 | 37 180 | 449 899 | 2 484 981 | 294 235 | (527 415) | 3 306 542 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 31 194 715 | 25 833 637 | 25 844 693 | 62 375 087 | 4 164 293 | (11 240 001) | 138 172 424 |

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Выручка (продолжение)

Анализ выручки по категориям за 2018 год согласно руководству по признанию выручки:

| | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочее | Элиминация | Итого |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Категории выручки | | | | | | | |
| Продажа товаров | 23 405 678 | 22 258 084 | 20 541 363 | 25 210 867 | 986 566 | (11 434 823) | 80 967 735 |
| Оказание транспортных услуг | 466 268 | 66 505 | 32 303 | 864 491 | - | - | 1 429 567 |
| Продажа прочих услуг | 210 910 | 25 436 | 254 764 | 210 455 | 200 917 | (322 073) | 580 409 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 24 082 856 | 22 350 025 | 20 828 430 | 26 285 813 | 1 187 483 | (11 756 896) | 82 977 711 |
| Географический регион | | | | | | | |
| Россия | 21 162 607 | 21 331 585 | 18 335 323 | 16 932 197 | 1 187 483 | (11 756 896) | 67 192 299 |
| Другие страны | 2 920 249 | 1 018 440 | 2 493 107 | 9 353 616 | - | - | 15 785 412 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 24 082 856 | 22 350 025 | 20 828 430 | 26 285 813 | 1 187 483 | (11 756 896) | 82 977 711 |
| Момент признания выручки | | | | | | | |
| Товары, проданные в определенный момент времени | 23 405 678 | 22 258 084 | 20 541 363 | 25 210 867 | 986 566 | (11 434 823) | 80 967 735 |
| Услуги, оказанные в течение периода | 677 178 | 91 941 | 287 067 | 1 074 946 | 200 917 | (322 073) | 2 009 976 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 24 082 856 | 22 350 025 | 20 828 430 | 26 285 813 | 1 187 483 | (11 756 896) | 82 977 711 |

Группа получает выручку при передаче товаров и услуг в течение периода и в определенный момент времени по основным продуктовым линейкам и географическим регионам.

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в сумме 2 885 365 руб. отражены в составе себестоимости. (2018 г.: 1 429 567 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

21. Себестоимость продаж

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|--------------------|-------------------|
| Сырье, использованное в производстве | 68 451 434 | 39 876 534 |
| Приобретение товаров для перепродажи | 12 868 265 | 7 617 868 |
| Услуги | 11 083 303 | 7 486 005 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 7 671 869 | 7 047 472 |
| Заработная плата | 8 254 778 | 6 648 229 |
| Прочее | 2 278 815 | 2 117 974 |
| Приобретение биологических активов | 1 226 371 | 1 148 348 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 506 137 | - |
| Резерв/ (восстановление резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации | (22 452) | 67 919 |
| Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов | (1 847 557) | (10 330 507) |
| Итого | 110 470 963 | 61 679 842 |

Строка «Изменение запасов и биологических активов» в таблице выше включает изменения в балансах готовой продукции и товаров для перепродажи, изменения в незавершенном производстве и изменения в биологических активах, исключая эффект от корректировки по переоценке. Эта строка также включает изменения в амортизации, т.к. она включена в незавершенное производство, готовую продукцию и биологические активы в размере (538 543) руб. (2018 г.: (1 065 468) руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 6 332 017 руб. (2018 г.: 5 122 021 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 448 806 руб. (2018 г.: 1 175 032 руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., составило 18 881 (15 123 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.).

22. Коммерческие расходы

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| Транспортные и грузовые услуги | 4 361 561 | 3 444 015 |
| Заработная плата | 1 624 473 | 1 007 472 |
| Расходы на рекламу | 1 302 768 | 469 821 |
| Прочие услуги | 1 292 725 | 1 210 157 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 204 660 | 305 984 |
| Материалы | 130 468 | 97 511 |
| Топливо и электроэнергия | 117 575 | 120 817 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 11 330 | - |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (7 723) | (17 875) |
| Прочее | 568 288 | 352 505 |
| Изменение коммерческих расходов, относящиеся к непроданным товарам | 212 654 | (30 317) |
| Итого | 9 818 779 | 6 960 090 |

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 285 856 руб. (2018 г.: 801 181 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 338 617 руб. (2018 г.: 206 291 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

23. Общие и административные расходы

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| Заработная плата | 3 507 003 | 2 367 879 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 493 939 | 435 009 |
| Услуги профессиональных организаций | 491 927 | 342 304 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 471 869 | 665 270 |
| Аренда | 270 415 | 198 521 |
| Охранные услуги | 179 017 | 138 452 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 130 560 | - |
| Банковские услуги | 100 437 | 93 131 |
| Командировочные расходы | 91 908 | 75 266 |
| Топливо и электроэнергия | 87 041 | 64 674 |
| Материалы | 77 105 | 107 527 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 65 005 | 62 311 |
| Страхование | 53 420 | 44 794 |
| Услуги связи | 48 886 | 36 233 |
| Уплаченные налоги и штрафы | 15 257 | 108 497 |
| Услуги по аудиту по российскому законодательству | 2 408 | 2 379 |
| Прочее | 624 808 | 426 281 |
| Итого | 6 711 005 | 5 168 528 |

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 2 832 792 руб. (2018 г.: 1 922 023 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 674 211 руб. (2018 г.: 445 856 руб.).

Общая сумма вознаграждения, начисленного внешнему аудитору Компании за обязательный аудит годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 2 408 руб. (2018 г.: 2 379 руб.).

24. Прочие операционные доходы и расходы, нетто

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|----------------|
| Признание отложенного дохода (Примечание 16) | 1 592 001 | 274 111 |
| Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 19) | 614 609 | 521 568 |
| Компенсация операционных расходов (государственные субсидии) | 400 266 | 277 937 |
| Прибыль/(убыток) от продажи Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 11) | (412 111) | - |
| Прибыль от продажи инвестиций в дочерние компании | 364 880 | - |
| Списание погибших посевов (Примечание 9) | (122 468) | (70 580) |
| Благотворительные взносы и социальные расходы | (122 044) | (194 250) |
| Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств | (110 601) | (126 228) |
| Чистые курсовые разницы по операционной деятельности | (32 849) | (47 657) |
| Убыток от прочих инвестиций | (15 639) | (8 784) |
| Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях | 12 888 | (18 391) |
| Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности | 147 | 139 |
| Доход от получения заложенных основных средств (Примечание 11) | - | 316 023 |
| Убыток от продажи прочих активов, нетто | - | (102 997) |
| Прочее | (242 393) | (227 779) |
| Итого | 1 926 686 | 593 112 |

Прибыль от продажи дочерних компаний в 2019 году относится к продаже ООО «Колышлейский элеватор» за вознаграждение в размере 478 710 руб.

24. Прочие операционные доходы и расходы, нетто (продолжение)

Чистый убыток от продажи прочих активов представляет собой разницу между доходом в размере 1 272 568 руб. от продажи АО «Грайвороново» в декабре 2018 г. (дочерняя компания «Солнечные продукты»), которая выступала гарантом по кредитам, приобретенным у РСХБ (Примечание 15), и уменьшением стоимости займов, приобретенных у РСХБ, в размере 1 375 565 руб. в результате расторжения договоров поручительства. Доход от продажи был рассчитан как разница между справедливой стоимостью возмещения, полученного от продажи (1 325 100 руб.), и возмещением, уплаченным Группой (52 532 руб.). За период владения АО «Грайвороново» в декабре 2018 г. существенных операций не было.

25. Прочие расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто

Процентные расходы включают в себя:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| Процентные расходы | 6 829 598 | 4 000 443 |
| Компенсация процентных расходов (государственные субсидии) | (1 348 358) | (1 116 025) |
| Процентные расходы, нетто | 5 481 240 | 2 884 418 |

Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто, включают в себя:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| Чистые курсовые разницы по финансовой деятельности | 210 577 | (15 811) |
| Процентные расходы по финансовой аренде | (590 777) | - |
| Прочие финансовые расходы, нетто | 49 501 | (151 031) |
| Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто | (330 699) | (166 842) |

26. Гудвилл

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 2 364 942 | 1 826 258 |
| Приобретение дочерних компаний | - | 538 684 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 2 364 942 | 2 364 942 |

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между генерирующими денежными средствами единицами (ГЕ) следующим образом:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Мясо ГЕ | 538 684 | 538 684 |
| Масло Самара ГЕ | 899 401 | 899 401 |
| Сельское хозяйство ГЕ | 199 276 | 199 276 |
| Сахар ГЕ | 502 083 | 502 083 |
| Сельское хозяйство Приморье ГЕ | 225 498 | 225 498 |
| Итого | 2 364 942 | 2 364 942 |

2018

В августе 2018 г. в рамках одной сделки Группа приобрела 100,00% уставного капитала торговой компании ООО «Торговый дом КапиталАгро» и холдинговой компании ООО «Капитал-Инвест», расположенных в Белгородской области. На момент совершения сделки по покупке ООО «Капитал-Инвест» контролировало 100,00% акций ЗАО «КапиталАгро», расположенного в Белгородской области. Общая сумма вознаграждения, переданного по сделке, составила 557 000 руб. Гудвилл, возникший при приобретении, был отнесен на ГЕ «Мясо». Близкое расположение приобретенных компаний к другим мясным компаниям Группы позволит повысить эффективность и конкурентные преимущества, а также позволит развить взаимопомощь и добиться экономии затрат при объединении бизнеса.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Гудвилл (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о переданном возмещении, справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и неконтролирующей доли участия на дату приобретения:

| | ООО «Торговый дом КапиталАгро» | ООО «Капитал- Инвест» | ЗАО «КапиталАгро» | Итого |
|---|---|--------------------------|----------------------|----------------|
| Переданное возмещение | | | | 557 000 |
| Признанная сумма приобретенных идентифицируемых активов и обязательств: | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 226 | 80 | 7 244 | 22 550 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 7 441 | - | 67 172 | 74 613 |
| Запасы | 3 | - | 156 361 | 156 364 |
| Краткосрочные биологические активы (Примечание 9) | - | - | 444 879 | 444 879 |
| Основные средства (Примечание 12) | 13 | - | 2 658 846 | 2 658 859 |
| Прочие нематериальные активы (Примечание 14) | - | - | 4 008 | 4 008 |
| Долгосрочные инвестиции | 4 975 | - | - | 4 975 |
| Долгосрочные биологические активы (Примечание 9) | - | - | 258 464 | 258 464 |
| Краткосрочные кредиты и займы | - | (1 132 487) | (2 079 438) | (3 211 925) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (145 338) | (17) | (202 297) | (347 652) |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам | - | - | (46 819) | (46 819) |
| Итого чистые активы | (117 680) | (1 132 424) | 1 268 420 | 18 316 |
| Неконтролирующая доля участия | - | - | - | - |
| Гудвилл, связанный с приобретением | - | - | - | 538 684 |
| Итого переданное возмещение | - | - | - | 557 000 |
| За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании | - | - | - | (22 550) |
| Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении | - | - | - | 534 450 |

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств вышеуказанных приобретений определялась с использованием моделей дисконтированных денежных потоков. Оценка основных средств проводилась независимым профессиональным оценщиком.

19 сентября 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в ООО «Возрождение», которое расположено в Тамбовской области. Общая сумма денежного вознаграждения составила 217 850 руб.

Это юридическое лицо было приобретено с целью получения контроля над сельскохозяйственными землями, принадлежащими приобретенному предприятию на основе прав собственности и договоров аренды. На момент приобретения на производственном предприятии не было производственных процессов. Все остальные активы, кроме земли, были незначительными. Эта сделка была учтена как приобретение активов.

26 Гудвилл (продолжение)

Тест на обесценение гудвилла

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2019 и 2018 г. была проверена на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц Группы была определена на основе расчета ценности использования с использованием прогнозных денежных потоков, основанных на финансовых бюджетах, одобренных руководством Группы и покрывающих пятилетний период и ожидаемых рыночных цен на основную продукцию Группы на тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозируются, используя долгосрочный темп роста 3,5% годовых (31 декабря 2018 г.: 3,5% годовых).

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

| | Рентабельность по EBITDA* | | Ставка дисконтирования до налогообложения | |
|--------------------------------|---------------------------|---------------|---|---------|
| | 2019 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2018 г. |
| Масло Самара ГЕ | 10,0%-12,6% | 8,0%-12,5% | 11,40% | 13,4% |
| Сельское хозяйство ГЕ | 28,7%-34,6% | 24,0%-27,0% | 9,90% | 11,2% |
| Сахар ГЕ | 16,3%-22,6% | 16,9%-20,6% | 11,50% | 13,2% |
| Сельское хозяйство Приморье ГЕ | 30,3%-35,2% | 31,0%-37,0% | 9,90% | 11,2% |
| Мясо ГЕ | 23,2%-30,7% | 14,4%-18,8%** | 9,75% | 12,5% |

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

2019 г. и 2018 г.

На основании проведенного теста обесценения гудвилла не было выявлено в отношении гудвилла на каждом ГЕ.

27. Налог на прибыль

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль | 577 216 | 956 925 |
| Отложенный налог (восстановление)/начисление | 158 538 | (253 095) |
| Расходы по налогу на прибыль | 735 754 | 703 830 |

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2018 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2018 г.: 0%) и прибыли полученной в Самарской и Свердловской областях, которая облагается по ставке 16,5% в 2018-2022 годах.

Компании Группы, ведущие свою деятельность в других налоговых юрисдикциях, облагаются налогом на прибыль по ставкам 0% и 12,5% (2018 г.: 0% и 12,5%).

27. Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог на прибыль представляет собой начисление налога на сумму прибыли, определенную в соответствии с правилами налогового учета. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|----------------|----------------|
| Прибыль до налога на прибыль: | 10 444 263 | 13 531 793 |
| - облагаемая налогом по ставке 0% | 4 111 548 | 9 984 229 |
| - облагаемая налогом по ставке 12,5% | 2 388 126 | 2 650 783 |
| - облагаемая налогом по ставке 16,5% | 331 659 | 627 071 |
| - облагаемая налогом по ставке 20% | 3 612 930 | 269 710 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%, 16,5% и 12,5% (2018 г.: 20%, 16,5% и 12,5%) | 1 075 825 | 488 757 |
| - необлагаемые доходы | (471 897) | (410 126) |
| - расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 322 053 | 427 853 |
| - вознаграждение по выплатам, основанным на акциях | (4 940) | - |
| Начисление отложенного налогового обязательства в отношении налога на прибыль от дивидендов к выплате | (119 034) | 119 034 |
| Налог на прибыль от выплаченных дивидендов | 26 350 | - |
| Поправка к налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль | (12 871) | 20 058 |
| Налоговые убытки, в отношении которых отложенные налоговые активы не были созданы | (79 732) | 58 254 |
| Расходы по налогу на прибыль | 735 754 | 703 830 |

Различия между МСФО, принятыми ЕС, и требованиями российских правил налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и для целей расчета налога на прибыль. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2019 г. | Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств) | Отложенный налог восстанов- ленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный доход | Отложенный налог восстановлен- ный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|---|--|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц: | | | | | |
| Основные средства | (1 023 608) | 9 592 | - | (174 888) | (1 188 904) |
| Обесценение дебиторской задолженности | (204 525) | - | - | (260 674) | (465 199) |
| Кредиторская задолженность | (438 347) | - | - | 258 213 | (180 134) |
| Финансовые активы | 595 710 | - | - | (385 106) | 210 604 |
| Запасы и биологические активы | 1 133 151 | - | - | (864 502) | 268 649 |
| Кредиты и займы | (3 221 993) | - | - | 395 467 | (2 826 526) |
| Убыток, перенесенный на будущие периоды | 4 541 472 | (30) | - | 478 606 | 5 020 048 |
| Обязательства по аренде | 235 113 | - | - | 63 204 | 298 317 |
| Активы в форме права пользования | (235 113) | - | - | (53 327) | (288 440) |
| Налог на прибыль от дивидендов к выплате | (119 034) | - | - | 119 034 | - |
| Прочее | 244 716 | (560) | - | 265 435 | 509 591 |
| Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы | 1 507 542 | 9 002 | - | (158 538) | 1 358 006 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 1 866 593 | - | - | - | 1 852 983 |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (359 051) | - | - | - | (494 977) |

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2018 г. | Приобретение / выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств) | Отложенный налог восстанов- ленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный доход | Отложенный налог восстановлен- ный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2018 г. |
|---|---------------------|--|--|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц: | | | | | |
| Основные средства | (784 649) | 101 | - | (239 060) | (1 023 608) |
| Обесценение дебиторской задолженности | 198 648 | - | - | (403 173) | (204 525) |
| Кредиторская задолженность | (195 911) | - | - | (242 436) | (438 347) |
| Финансовые активы | 595 488 | - | - | 222 | 595 710 |
| Запасы и биологические активы | 64 776 | - | - | 1 068 375 | 1 133 151 |
| Кредиты и займы | (3 623 521) | - | - | 401 528 | (3 221 993) |
| Убыток, перенесенный на будущие периоды | 4 698 950 | 5 324 | - | (162 802) | 4 541 472 |
| Налог на прибыль от дивидендов к выплате | - | - | - | (119 034) | (119 034) |
| Прочее | 294 945 | 296 | - | (50 525) | 244 716 |
| Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы | 1 248 726 | 5 721 | - | 253 095 | 1 507 542 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 1 992 839 | - | - | - | 1 866 593 |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (744 113) | - | - | - | (359 051) |

Начиная с 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

27. Налог на прибыль (продолжение)

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Отложенные налоговые активы: | | |
| - Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев | 1 528 366 | 746 857 |
| - Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев | 324 617 | 1 119 736 |
| | 1 852 983 | 1 866 593 |
| Отложенные налоговые обязательства: | | |
| - Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев | (266 949) | (240 017) |
| - Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев | (228 028) | (119 034) |
| | (494 977) | (359 051) |
| Итого чистые отложенные налоговые активы | 1 358 006 | 1 507 542 |

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в сумме 4 588 185 руб. (2018 г.: 4 307 067 руб.) в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних и ассоциированных компаний, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от чистой прибыли Группы. Так как дивиденды будут распределяться из чистого дохода отчетного периода, они будут облагаться налогом на прибыль, удерживаемым у источника выплат, по соответствующей ставке.

Налоговые риски и неопределенности, связанные с налогообложением, раскрыты в Примечании 32 «Условные обязательства».

28. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компания контролируется GRANADA CAPITAL CY LIMITED, зарегистрированной на Кипре, которая владеет 70,7% акций Компании. Материнской компанией, которая готовит консолидированную финансовую отчетность по крупнейшей и наименьшей совокупности предприятий, дочерней компанией которой является Компания, является GRANADA CAPITAL CY LIMITED, зарегистрированная на Кипре с юридическим адресом по адресу: 205 улица Архиепископа Макариу, Victory House, Офис 211 А, CY-3030, Лимассол, Кипр.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 год конечный контроль над Компанией осуществляется г-ном Вадимом Мошковицем (далее именуемым «Собственник»), в собственности которого находится 70,7% от общего количества выпущенных акций.

Ключевой управленческий персонал

Система поощрения на основе предоставления опционов

В 2014 году Группа инициировала систему поощрения на основе предоставления акций для руководителей высшего уровня. По этой системе сотрудникам должны быть предоставлены ГДР Компании, при условии сохранения должности до конкретной даты в будущем. Сумма предоставленных ГДР зависит от средних рыночных цен ГДР за период, предшествующий этой дате.

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2017 году Группа внедрила новую долгосрочную систему поощрения для руководителей высшего уровня, на основе предоставления акций. Согласно данной схеме, сотрудникам будут переданы ГДР Компании, при условии, сохранения должности сотрудниками до определенной даты в будущем. Стоимость ГДР, предоставляемых каждому сотруднику, зависит от средней рыночной цены ГДР в течение определенного периода времени, предшествующего данной дате. Расходы, понесенные по условиям данной схемы, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в сумме 26 636 руб. (2018 г.: 18 391 руб.) и доход, полученный от сокращения численности работников за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в сумме 39 524 руб. (2018: 0 руб.) были учтены в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в строке «Прочие операционные расходы/доходы» (Примечание 24).

В 2019 году Группа не осуществляла передачу собственных ГДР сотрудникам. В 2018 году Группа передала 6 055 собственных ГДР сотрудникам в рамках схемы стимулирования, основанной на акциях, инициированной Группой в 2014 году, общая сумма составила 1 371 руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в результате операций по выплатам, основанных на акциях, в Группе был сформирован резерв по выплатам, основанных на акциях, в размере 1 313 691 руб. (2018 г.: 1 326 579 руб.). *Прочее вознаграждение основному управленческому персоналу*

Вознаграждение, выплаченное 12 (2018 г.: 12) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в расходы на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработная плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 730 539 руб. включая 62 392 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2018 г.: 724 181 руб. и 64 846 руб. соответственно).

Вознаграждение членам Совета Директоров

В суммы вознаграждения, основанного на акциях, и прочего вознаграждения ключевому управленческому персоналу, раскрытым выше, включены выплаты членам Совета Директоров Компании, такие как заработная плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 524 603 руб. в отношении года, закончившегося 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 470 460 руб.).

Дивиденды, выплаченные Ключевому управленческому персоналу

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2019 г. сумма дивидендов, выплаченных ключевому управленческому персоналу, составила 379 612 руб. (2018 г.: 129 578 руб.).

Договоры займов с ключевым управленческим персоналом

Сальдо расчетов и операции по договорам займов с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

| Операции | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Чистые курсовые разницы по операционной деятельности | (590) | - |
| Сальдо расчетов | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
| Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма | - | 4 780 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами | 45 | - |
| Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 9 865 | 3 372 |

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Юридические лица, контролируемые Собственником

Дивиденды, выплаченные юридическим лицам, контролируемым Собственником

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2019 г. суммы дивидендов, выплаченных юридическим лицам, контролируемым Собственником, составила 3 688 573 руб. (2018 г.: 2 332 410 руб.).

Сальдо расчетов и операции с юридическими лицами, контролируемые ключевым управленческим персоналом, представлены ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Операции | | |
| Продажа товаров и услуг | 198 | 111 |
| Приобретение услуг | 2 603 | 128 737 |
| Благотворительные взносы и социальные расходы | 18 400 | |
| Погашение арендных обязательств | 117 301 | - |
| Поступления от кредитов | 5 500 521 | - |
| Погашение краткосрочных займов | 1 932 870 | 470 |
| Процентные расходы | 44 376 | - |
| Проценты выплаченные | 38 938 | 57 |

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Сальдо расчетов | | |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма | 24 | 24 |
| Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма | 546 | 388 |
| Предоплаты выданные связанным сторонам, валовая сумма | 68 325 | 66 351 |
| Займы полученные от связанных сторон | (3 472 349) | - |
| Обязательства по аренде | (901 621) | - |
| Авансы полученные от связанных сторон | (2) | (2) |

Займы, полученные от связанных сторон, выражены в евро с процентной ставкой 0,8% и подлежат погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты. Обязательства по аренде относятся к аренде московских офисных помещений от связанной стороны на ожидаемый срок аренды 20 лет. Обязательство по состоянию на 31 декабря 2019 г. учитывается в соответствии с МСФО 16.

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Операции | | |
| Приобретение услуг | 712 | 424 |
| Продажа товаров и услуг | 2 | - |

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Сальдо расчетов | | |
| Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма | 51 639 | - |
| Резерв под обесценение прочей задолженности от связанных сторон | - | (6 228) |
| Краткосрочные займы выданные | - | 172 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма | 49 | 49 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон | (49) | (49) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (189) | (81) |

29. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка за год, приходящихся на долю участников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая эффект от приобретенных Компанией ГДР, учитываемых как выкупленные собственные акции. Компания не имеет потенциальных финансовых инструментов с разводняющим эффектом; поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|---------------|---------------|
| Прибыль за год, приходящаяся на долю участников Компании | 9 808 204 | 12 807 823 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 26 900 070 | 26 898 959 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию) | 364,62 | 476,15 |

30. Информацию по сегментам

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

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

Группа организована на основе четырех основных операционных сегментов:

- Сахар – производство и купля-продажа белого сахара;
- Мясо – разведение свиней и продажа свиней товарного поголовья третьим лицам;
- Сельское хозяйство – растениеводство (сахарная свекла, зерновые культуры и прочие сельскохозяйственные культуры) и разведение коров молочного направления;
- Масла и жиры – экстракция растительного масла, производство и продажа майонеза, маргарина и бутилированного растительного масла.

Некоторые бизнес-операции Группы не выделены в отдельный отчетный сегмент, так как по ним не готовится отдельная финансовая информация для представления Совету Директоров. Финансовые показатели по данным операциям представлены под заголовком «Прочие». Компания, а также компании ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро», осуществляющие функции головного офиса Группы и холдинговой инвестиционной компании и приносящие доходы, рассматриваемые как несистематические и неосновные для бизнеса Группы, представлены под заголовком «Прочие».

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

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

30. Информацию по сегментам (продолжение)

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов (продолжение)

Сегментная финансовая информация, анализируемая Советом Директоров, включает:

- Ежеквартальный отчет о доходах и расходах сегмента, подготовленный на основе МСФО цифр, которые могут быть скорректированы, чтобы представить результаты деятельности сегментов так, как если бы сегменты функционировали как независимые единицы, а не как подразделения Группы;
- Ежеквартальный отчет с разбивкой по сегментам отдельных существенных строк консолидированных отчетов о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с МСФО;
- В дополнение к основным финансовым показателям Совет Директоров на ежеквартальной основе также рассматривает производственные показатели (такие как, например, урожайность, объемы производства, затраты на единицу продукции, затраты на оплату труда) и показатели продаж (объемы продаж в разрезе отдельных видов продукции, доля рынка).

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Совет Директоров оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на показателе скорректированной EBITDA за период. Показатель скорректированной EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка показателя скорректированной EBITDA к показателю операционной прибыли по МСФО приведена в этом Примечании.

Показатель скорректированной EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до:

- амортизации;
- чистых прочих операционных доходов (за исключением компенсации операционных расходов (государственные субсидии));
- разницы между прибылью от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, признанной в отчетном году, и прибылью от первоначального признания сельскохозяйственной продукции в отношении реализованной сельскохозяйственной продукции за год и переоценкой биологических активов в отношении реализованных биологических активов;
- вознаграждения по выплатам, основанным на акциях;
- резерва/ (восстановления резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации по сельскохозяйственной продукции.

Межсегментные операции учитываются на той же основе, на которой эти операции отражены в финансовой информации соответствующих сегментов, представленных отдельными компаниями Группы.

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Сельское хозяйство» и «Прочие», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). Сегмент «Сельское хозяйство» в дополнение к своей основной деятельности по выращиванию и сбору урожая вовлечен также в разведение молочного скота. Соответствующая выручка от продажи молока и прочих продуктов животноводства составила 192 556 руб. (2018 г.: 170 001 руб.). Сегмент «Прочие» занимается производством молочных продуктов, включая сухие молочные текстуры и сырные продукты. Соответствующая выручка от продажи молочных продуктов составила 3 869 750 руб. (2018 г.: 854 633 руб.).

Сумма выручки от продажи услуг (в основном от переработки сахарной свеклы) третьим сторонним сельскохозяйственным компаниям указана в Примечании 20.

30. Информацию по сегментам (продолжение)

Географическая информация

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

| | 2019 | 2018 |
|---------------|--------------------|-------------------|
| Россия | 104 067 031 | 67 192 299 |
| Другие страны | 34 105 393 | 15 785 412 |
| Итого | 138 172 424 | 82 977 711 |

Крупнейшие клиенты

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

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2019 и 2018 гг:

| 2019 | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочие | Элиминация | Итого |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| Активы | 50 574 705 | 68 899 492 | 50 415 931 | 29 740 476 | 169 902 435 | (130 038 146) | 239 494 893 |
| Обязательства | 34 304 378 | 49 218 291 | 32 296 065 | 27 888 730 | 60 832 637 | (71 871 776) | 132 668 325 |
| Поступления во внеоборотные активы* | 3 926 940 | 16 331 974 | 2 651 012 | 1 057 679 | 84 729 | - | 24 052 334 |

| 2018 | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочие | Элиминация | Итого |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Активы | 30 717 241 | 58 491 501 | 38 857 967 | 24 586 906 | 162 773 786 | (91 648 780) | 223 778 621 |
| Обязательства | 19 670 526 | 38 319 051 | 26 282 901 | 23 822 217 | 63 426 404 | (50 009 118) | 121 511 981 |
| Поступления во внеоборотные активы* | 3 780 454 | 15 149 529 | 2 403 801 | 1 373 855 | 29 308 | - | 22 736 947 |

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

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Информацию по сегментам (продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлена в таблице ниже:

| 2019 | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочие | Элиминация | Итого |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Выручка (Примечание 20) | 31 194 715 | 25 833 637 | 25 844 693 | 62 375 087 | 4 164 293 | (11 240 001) | 138 172 424 |
| Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9) | - | (852 455) | (1 559 526) | - | - | (1 699 966) | (4 111 947) |
| Себестоимость продаж (Примечание 21) в том числе амортизация | (25 758 275) | (21 717 486) | (18 583 596) | (53 461 301) | (3 640 734) | 12 690 429 | (110 470 963) |
| Чистая прибыль от торговли деривативами | (1 925 029) | (2 696 297) | (2 462 063) | (472 629) | (12 507) | (70 938) | (7 639 463) |
| Чистая прибыль от торговли деривативами | (7 342) | - | - | - | (6) | - | (7 348) |
| Валовая прибыль | 5 429 098 | 3 263 696 | 5 701 571 | 8 913 786 | 523 553 | (249 538) | 23 582 166 |
| Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 22, 23) в том числе амортизация | (3 516 890) | (2 135 635) | (4 168 971) | (6 011 841) | (1 606 311) | 909 864 | (16 529 784) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 24) | (74 134) | (183 169) | (437 344) | (141 980) | (74 800) | 70 938 | (840 489) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 24) | 544 406 | 326 251 | (95 492) | (452 519) | 14 973 889 | (13 369 849) | 1 926 686 |
| в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии) | 71 290 | 56 562 | 130 623 | 141 791 | - | - | 400 266 |
| Операционная прибыль | 2 456 614 | 1 454 312 | 1 437 108 | 2 449 426 | 13 891 131 | (12 709 523) | 8 979 068 |
| Корректировки: | | | | | | | |
| Амортизация в составе операционной прибыли | 1 999 163 | 2 879 466 | 2 899 407 | 614 609 | 87 307 | - | 8 479 952 |
| Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто | (544 406) | (326 251) | 95 492 | 452 519 | (14 973 889) | 13 369 849 | (1 926 686) |
| Компенсация операционных расходов (государственные субсидии) | 71 290 | 56 562 | 130 623 | 141 791 | - | - | 400 266 |
| Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | - | 852 455 | 1 559 526 | - | - | 1 699 966 | 4 111 947 |
| Скорректированная EBITDA* | 3 982 661 | 4 916 544 | 6 122 156 | 3 658 345 | (995 451) | 2 360 292 | 20 044 547 |

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Информацию по сегментам (продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

| 2018 | Сахар | Мясо | Сельское хозяйство | Масла и жиры | Прочие | Элиминация | Итого |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Выручка (Примечание 20) | 24 082 856 | 22 350 025 | 20 828 430 | 26 285 813 | 1 187 483 | (11 756 896) | 82 977 711 |
| Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9) | - | (542 408) | 2 313 300 | - | - | 1 079 896 | 2 850 788 |
| Себестоимость продаж (Примечание 21) | (17 459 726) | (15 897 332) | (14 293 434) | (21 354 655) | (951 193) | 8 276 498 | (61 679 842) |
| <i>в том числе амортизация</i> | (1 922 979) | (2 137 672) | (1 565 803) | (327 295) | (3 982) | (24 273) | (5 982 004) |
| Чистая прибыль от торговли деривативами | 8 890 | - | - | - | - | - | 8 890 |
| Валовая прибыль | 6 632 020 | 5 910 285 | 8 848 296 | 4 931 158 | 236 290 | (2 400 502) | 24 157 547 |
| Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 22, 23) | (3 804 518) | (1 697 910) | (3 662 569) | (2 628 767) | (833 119) | 498 265 | (12 128 618) |
| <i>в том числе амортизация</i> | (95 515) | (73 868) | (418 357) | (150 597) | (26 929) | 24 273 | (740 993) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 24) | 2 910 349 | 662 110 | (233 425) | 77 405 | 18 704 889 | (21 528 216) | 593 112 |
| <i>в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i> | 35 638 | 25 984 | 124 266 | 92 049 | - | - | 277 937 |
| Операционная прибыль | 5 737 851 | 4 874 485 | 4 952 302 | 2 379 796 | 18 108 060 | (23 430 453) | 12 622 041 |
| Корректировки: | | | | | | | |
| Амортизация в составе операционной прибыли | 2 018 494 | 2 211 540 | 1 984 160 | 477 892 | 30 911 | - | 6 722 997 |
| Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто | (2 910 349) | (662 110) | 233 425 | (77 405) | (18 704 889) | 21 528 216 | (593 112) |
| Компенсация операционных расходов (государственные субсидии) | 35 638 | 25 984 | 124 266 | 92 049 | - | - | 277 937 |
| Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции | - | 542 408 | (2 313 300) | - | - | (1 079 896) | (2 850 788) |
| Скорректированная EBITDA* | 4 881 634 | 6 992 307 | 4 980 853 | 2 872 332 | (565 918) | (2 982 133) | 16 179 075 |

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

31. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночный риск (включая риск изменения рыночных цен на товары, валютный риск, риск изменений денежных потоков и изменений справедливой стоимости вследствие изменений процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовую деятельность Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты в целях хеджирования рисков, за исключением риска изменения рыночных цен на сахар-сырец, как описано далее.

Оперативное управление финансовыми рисками осуществляется на уровне бизнес-сегментов при общем отслеживании и контроле, осуществляемом руководством Группы. Руководство использует общие принципы управления рисками и политику в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, кредитный риск, использование непродованных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

Кредитный риск

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

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

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные финансовые активы | | |
| Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10) | 19 900 000 | 19 900 000 |
| Банковские депозиты (Примечание 10) | 14 071 101 | 14 071 101 |
| Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10) | 8 500 000 | - |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10) | 165 222 | 2 316 415 |
| Займы выданные (Примечание 10) | - | 18 090 981 |
| Векселя | - | 100 000 |
| Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10) | - | 15 755 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 42 636 323 | 54 494 252 |
| Краткосрочные финансовые активы | | |
| Займы выданные (Примечание 4) | 23 168 244 | 5 330 398 |
| Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5) | 7 124 916 | 5 640 955 |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3) | 2 170 779 | 1 728 396 |
| Проценты к получению (Примечание 4) | 288 308 | 238 929 |
| Краткосрочные денежные средства, ограниченные к использованию | 39 | 49 |
| Банковские депозиты (Примечание 4) | - | 2 790 562 |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4) | - | 191 349 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 32 752 286 | 15 920 638 |
| Итого | 75 388 609 | 70 414 890 |

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. Группа имела обеспечение в сумме 50 751 руб. дебиторской задолженности по основной деятельности (31 декабря 2018 г.: 1 105 478 руб.). Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы ведет свою деятельность в Российской Федерации.

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

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

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

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

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

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

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2019 г.

| | Денежные средства и эквиваленты денежных средств | Банковские депозиты | Итого |
|---|--|---------------------|-------------------|
| - Превосходный уровень | 2 096 761 | 14 071 101 | 16 167 862 |
| - Хороший уровень | 73 567 | - | 73 567 |
| - Удовлетворительный уровень | - | - | - |
| - Требуется специального мониторинга | - | - | - |
| Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе | 2 170 328 | 14 071 101 | 16 241 429 |

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2018 г.

| | Денежные средства и эквиваленты денежных средств | Банковские депозиты | Итого |
|---|--|---------------------|-------------------|
| - Превосходный уровень | 1 694 379 | 16 738 340 | 18 432 719 |
| - Хороший уровень | 33 496 | 123 323 | 156 819 |
| - Удовлетворительный уровень | - | - | - |
| - Требуется специального мониторинга | - | - | - |
| Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе | 1 727 875 | 16 861 663 | 18 589 538 |

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть обобщено следующим образом:

| | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | Рейтинг | Остаток | Рейтинг | Остаток |
| Внешэкономбанк | S&P | bbb | 14 071 116 | aaa | 14 071 116 |
| Альфа-Банк | Fitch Ratings | bb+ | 1 721 877 | bb+ | 1 812 173 |
| Кредит Свисс | Fitch Ratings | a- | 134 748 | a- | 119 523 |
| Сбербанк | Fitch Ratings | bbb | 9 379 | bbb- | 20 672 |
| Газпромбанк | S&P | bb+ | 4 868 | bb+ | 107 550 |
| Росбанк | Fitch Ratings | bbb | 243 | bbb- | 1 064 644 |
| Банк НКЦ | Fitch Ratings | bbb- | 143 | bbb- | 1 218 937 |
| Россельхозбанк | Moody's | Ba1 | 90 | bb+ | 903 |
| Локо-Банк | Fitch Ratings | bb- | - | b+ | 125 471 |
| Прочие | - | - | 298 965 | - | 48 549 |
| Итого денежные средства в банках, на банковских депозитах и ограниченные к использованию (Примечания 3, 4, 10) | | | 16 241 429 | | 18 589 538 |

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;

международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;

заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:

- заемщик умер;
- заемщик неплатежеспособен;
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Группа выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов и проводит анализ нелинейности и асимметричности разных портфелей Группы для того, чтобы установить, что выбранные сценарии надлежащим образом представляют диапазон возможных сценариев.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

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

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные, условия по которым не пересматривались на отчетную дату

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные финансовые активы | | |
| Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10) | 19 900 000 | 19 900 000 |
| Банковские депозиты (Примечание 10) | 14 071 101 | 14 071 101 |
| Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10) | 8 500 000 | - |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10) | 165 222 | 2 316 415 |
| Займы выданные (Примечание 10) | - | 18 090 981 |
| Векселя | - | 100 000 |
| Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10) | - | 15 755 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 42 636 323 | 54 494 252 |
| Краткосрочные финансовые активы | | |
| Краткосрочные финансовые активы (Примечание 4) | 23 168 244 | 5 330 226 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 5 636 414 | 5 163 227 |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3) | 2 170 779 | 1 728 396 |
| Проценты к получению (Примечание 4) | 288 308 | 238 929 |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность | 185 466 | 251 062 |
| Денежные средства, ограниченные к использованию | 39 | 49 |
| Банковские депозиты (Примечание 4) | - | 2 790 562 |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4) | - | 191 349 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 28) | - | 172 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 31 449 250 | 15 693 972 |
| Итого | 74 085 573 | 70 188 224 |

Непросроченные и необесцененные суммы дебиторской задолженности по основной деятельности относятся к постоянным покупателям Группы, имеющим положительную историю коммерческих отношений.

Ниже представлена концентрация дебиторской задолженности по основной деятельности по видам покупателей:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Дилеры и магазины розничной торговли | 4 232 423 | 3 862 069 |
| Производители (кондитерские изделия, соки и прочее) | 2 644 722 | 1 466 453 |
| Прочее | 59 153 | 61 371 |
| Итого дебиторская задолженность по основной деятельности | 6 936 298 | 5 389 893 |

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

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

В следующей таблице представлен анализ обесцененных финансовых активов:

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Номинальная стоимость | Обесценение | Номинальная стоимость | Обесценение |
| Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5): | | | | |
| - дебиторская задолженность по основной деятельности | 310 484 | (239 248) | 457 212 | (230 546) |
| - прочая дебиторская задолженность | 115 166 | (112 014) | 70 713 | (70 713) |
| Итого | 425 650 | (351 262) | 527 925 | (301 259) |

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату (продолжение)

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

Финансовые активы, которые были бы обесценены, если бы условия по ним не были пересмотрены

У Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы условия по ним не были пересмотрены, на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема согласованных кредитных ресурсов. В связи с динамичным характером основного бизнеса, Казначейство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании за счет обеспечения доступности согласованных кредитных линий. Казначейство Группы анализирует чистый долг Группы как это раскрыто в Примечании 16.

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

| На 31 декабря 2019 г. | Балансовая стоимость | Недисконтированные денежные потоки по контракту | | | | |
|---|----------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Итого | 2020 | 2021 | 2022-2024 | После 2024 |
| Кредиты и займы (Примечание 16) | | | | | | |
| - основная сумма | 96 860 147 | 125 877 650 | 30 599 207 | 14 251 035 | 26 056 690 | 54 970 718 |
| - проценты | 1 015 336 | 32 244 187 | 4 207 675 | 3 352 229 | 6 558 695 | 18 125 588 |
| Обязательства по аренде (Примечание 13) | 4 906 592 | 10 463 012 | 925 378 | 890 369 | 2 308 723 | 6 338 542 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17) | 11 077 371 | 11 077 371 | 11 077 371 | - | - | - |
| Итого | 113 859 446 | 179 662 220 | 46 809 631 | 18 493 633 | 34 924 108 | 79 434 848 |

| На 31 декабря 2018 г. | Балансовая стоимость | Недисконтированные денежные потоки по контракту | | | | |
|---|----------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Итого | 2019 | 2020 | 2021-2023 | После 2023 |
| Кредиты и займы (Примечание 16) | | | | | | |
| - основная сумма | 94 796 808 | 124 997 703 | 30 632 769 | 12 583 616 | 32 231 789 | 49 549 529 |
| - проценты | 304 318 | 33 848 056 | 4 657 486 | 2 491 188 | 5 791 358 | 20 908 024 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17) | 6 913 580 | 6 913 580 | 6 913 580 | - | - | - |
| Итого | 102 014 706 | 165 759 339 | 42 203 835 | 15 074 804 | 38 023 147 | 70 457 553 |

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 |
|-------------|--------------------|-----------------|
| Доллары США | 61,9057 | 69,4706 |
| Евро | 69,3406 | 79,4605 |

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 33.

Рыночный риск

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

Риск изменения денежных потоков и справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки

Финансовый результат и операционный денежный поток Группы подвержены изменению рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с полученными краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками влекут возникновение риска изменений будущих денежных потоков Группы в результате колебаний рыночной процентной ставки. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются источником риска изменения справедливой стоимости данных кредитов и займов в результате изменения рыночной процентной ставки. В рамках текущей политики Группы инструменты с фиксированной ставкой составляют основную часть ее заемных средств. У Группы нет формальной политики и процедур для снижения риска изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки.

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

Банковские депозиты и выданные займы предусматривают фиксированную процентную ставку и соответственно не подвержены риску изменения денежных потоков вследствие изменения. Группа регулярно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, изменение позиции и альтернативное финансирование. Основываясь на этих сценариях, Группа рассчитывает влияние на финансовый результат фиксированного изменения процентной ставки.

Для каждого сценария применяется одинаковое изменение процентной ставки для всех валют. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа не подвергалась риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по всем займам фиксированные.

Если бы в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., процентные ставки повысились/понижились на 600 базисных пунктов, прибыль до налогообложения была бы на 25 012 руб. ниже/выше.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. валютный риск возникает в отношении остатков денежных средств в банках, краткосрочных и долгосрочных инвестиций, дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, кредитов и займов, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте (Примечания 3, 4, 5, 10, 16 и 17).

На 31 декабря 2019 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2018 г.: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 234 520 руб. (2018 г.: 269 688 руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2019 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2018 г.: 30%) по отношению к Евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 2 484 130 руб. (2018 г.: 60 523 руб.) ниже/выше.

Риск изменения закупочных цен на товары

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US. С помощью деривативов руководство стремится компенсировать свою длинную позицию по запасам, чтобы минимизировать влияние колебаний цен на результаты деятельности Группы. Убыток за вычетом прибыли по торговле деривативами 7 348 руб. (2018 г.: (8 890) руб.) представлена отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа подвергается риску изменения цен на долевыми ценные бумаги в связи с инвестициями, имеющимися у Группы и отнесенными в консолидированном отчете о финансовом положении либо к категории имеющихся в наличии для продажи, либо к категории учтенных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (Примечание 10). Группа не осуществляет управление риском изменения цен, возникающим в связи с инвестициями в долевыми ценные бумаги.

Риск изменения цены реализации готовой продукции

Изменения в цене белого сахара с января по август близко коррелирует с изменениями мировых цен на сахар-сырец. Таким образом риск изменения цен на белый сахар косвенно управляется через использование деривативов по сахару-сырцу (см. выше). Складские мощности сахарных заводов Группы позволяют создавать значительные запасы белого сахара и тем самым откладывать реализацию сахара до периода более благоприятных цен.

Группа подвержена риску изменения рыночных цен на молоко, мясо и сельскохозяйственные культуры (Примечание 9).

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была определена Группой с использованием имеющейся в наличии информации о рыночных условиях, где это возможно, и соответствующих методологий оценки. Однако, для интерпретации данных о ситуации на рынке и определения оценочной справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение. Российская Федерация продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся рынкам, и экономическая ситуация продолжает ограничивать активность на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся в наличии рыночную информацию.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 г.

| | Амортизи- рованная стоимость | Прочие по амортизи- рованной стоимости | Имеющиеся в наличии для продажи | Учитываемые по справедли- вой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | Итого Балансовая стоимость |
|---|------------------------------------|---|---------------------------------------|--|----------------------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3) | 2 170 779 | - | - | 2 170 779 | 2 170 779 |
| Денежные средства, ограниченные к использованию | 39 | - | - | 39 | 39 |
| Краткосрочные займы выданные (Примечание 4) | 23 168 244 | - | - | 23 168 244 | 23 168 244 |
| Проценты по облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4) | 283 541 | - | - | 283 541 | 283 541 |
| Проценты по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4) | - | - | 4 767 | 4 767 | 4 767 |
| Финансовые активы в составе в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5) | 7 124 916 | - | - | 7 124 916 | 7 124 916 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 32 747 519 | | 4 767 | 32 752 286 | 32 752 286 |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10) | - | - | 165 222 | 165 222 | 165 222 |
| Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10) | - | 8 500 000 | - | 8 500 000 | 8 500 000 |
| Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10) | 19 900 000 | - | - | 19 900 000 | 19 900 000 |
| Банковские депозиты (Примечание 10) | 14 071 101 | - | - | 14 071 101 | 14 071 101 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 33 971 101 | 8 500 000 | 165 222 | 42 636 323 | 42 636 323 |
| Итого финансовые активы | 66 718 620 | 8 500 000 | 169 989 | 75 388 609 | 75 388 609 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16) | 31 834 699 | - | - | 31 834 699 | 31 834 699 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17) | 11 077 371 | - | - | 11 077 371 | 11 077 371 |
| Итого краткосрочные финансовые обязательства | 42 912 070 | - | - | 42 912 070 | 42 912 070 |
| Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16) | 66 040 784 | - | - | 66 040 784 | 66 040 784 |
| Итого долгосрочные финансовые обязательства | 66 040 784 | - | - | 66 040 784 | 66 040 784 |
| Итого финансовые обязательства | 108 952 854 | - | - | 108 952 854 | 108 952 854 |

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г.

| | Амортизи- рованная стоимость | Прочие по амортизи- рованной стоимости | Имею- щиеся в наличии для продажи | Учитыва- емые по справедли- вой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | Итого Балансовая стоимость | Справед- ливая стоимость |
|--|------------------------------------|---|---|--|----------------------------------|--------------------------------|
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3) | 1 728 396 | - | - | - | 1 728 396 | 1 728 396 |
| Денежные средства, ограниченные к использованию | 49 | - | - | - | 49 | 49 |
| Облигации, удерживаемые для торговли | - | - | - | 191 349 | 191 349 | 191 349 |
| Банковские депозиты (Примечание 4) | 2 790 562 | - | - | - | 2 790 562 | 2 790 562 |
| Краткосрочные займы выданные (Примечание 4) | 5 330 398 | - | - | - | 5 330 398 | 5 330 398 |
| Проценты по облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4) | 188 914 | - | - | - | 188 914 | 188 914 |
| Проценты по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4) | - | - | - | 50 015 | 50 015 | 50 015 |
| Финансовые активы в составе в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5) | 5 640 955 | - | - | - | 5 640 955 | 5 640 955 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | 15 679 274 | - | - | 241 364 | 15 920 638 | 15 920 638 |
| Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10) | - | - | - | 2 316 415 | 2 316 415 | 2 316 415 |
| Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10) | 19 900 000 | - | - | - | 19 900 000 | 19 900 000 |
| Банковские депозиты (Примечание 10) | 14 071 101 | - | - | - | 14 071 101 | 14 071 101 |
| Векселя (Примечание 10) | 100 000 | - | - | - | 100 000 | 100 000 |
| Долгосрочные займы выданные (Примечание 10) | 18 090 981 | - | - | - | 18 090 981 | 18 090 981 |
| Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10) | 15 755 | - | - | - | 15 755 | 15 755 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | 52 177 837 | - | - | 2 316 415 | 54 494 252 | 54 494 252 |
| Итого финансовые активы | 67 857 111 | - | - | 2 557 779 | 70 414 890 | 70 414 890 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16) | - | 32 513 595 | - | - | 32 513 595 | 32 513 595 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 17) | - | 6 913 580 | - | - | 6 913 580 | 6 913 580 |
| Итого краткосрочные финансовые обязательства | - | 39 427 175 | - | - | 39 427 175 | 39 427 175 |
| Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16) | - | 62 587 531 | - | - | 62 587 531 | 62 587 531 |
| Итого долгосрочные финансовые обязательства | - | 62 587 531 | - | - | 62 587 531 | 62 587 531 |
| Итого финансовые обязательства | - | 102 014 706 | - | - | 102 014 706 | 102 014 706 |

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке 9,4-20,5% (2018 г.: 10,7-21,3%).

Справедливая стоимость облигаций, удерживаемых для торговли, взята из данных активных рынков и относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости.

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для измерений Уровня 3, и связанная с этим чувствительность к разумно возможным изменениям в этих исходных данных для инвестиций отраженных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 10) имеют следующие значения на 31 декабря 2019 г.:

| | Исходные данные | Диапазон исходных данных (средневзвешен- ное значение) | Приемлемое изменение | Чувствитель- ность справедливой стоимости |
|---|----------------------------|---|-------------------------|--|
| в тысячах российских рублей | | | | |
| Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | | | |
| | EBITDA Margin | 22 – 26% | ± 1% | ± 471,567 |
| | Терминальный темп роста | 2% | ± 0.5% | ± 199,583 |
| | WACC | 13.1% | ± 0.5% | ± 306,451 |

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (2018 г.: нет).

Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении капиталом является максимизация прибыли участников, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Группы не установлен целевой количественный уровень прибыли участников или коэффициенты достаточности капитала. Для реализации целей управления капиталом при обеспечении внешнего финансирования обычной хозяйственной деятельности и инвестиционных проектов, руководство Группы сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

В течение 2019 и 2018 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала

32. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Начиная с 2015 г. новые правила вступили в силу, которые устанавливают, что в случае если иностранное юридическое лицо может быть рассмотрено как контролируемое из России, то такое юридическое лицо может быть признано налоговым резидентом России. Российское налоговое резидентство означает, что доход такого юридического лица вне зависимости от места возникновения будет облагаться налогом в России.

Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России и не являются налоговыми резидентами России в соответствии с новыми правилами о резидентстве. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена налоговыми органами. В данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности; вместе с тем, они могут оказать влияние на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены и что налоговая позиция Группы и ее клиентов является устойчивой. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 г. резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (2018 г.: не создавался). Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

32. Условные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

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

Судебные разбирательства

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

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

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

33. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2019 у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 7 475 004 руб. (31 декабря 2018 г.: 11 990 092 руб.).

Обязательства по операционной аренде

На 31 декабря 2018 г. у Группы было заключено 970 договоров аренды земельных участков (31 декабря 2017 г.: 906). По 558 из этих договоров установлены фиксированные арендные платежи в российских рублях. Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи, предусмотренные данными не аннулируемыми договорами:

| | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------|---------------------------|
| Не позднее 1 года | 44 590 |
| От 1 года до 5 лет | 165 057 |
| После 5 лет | 1 234 563 |
| Итого | 1 444 210 |

В дополнение, в 412 договорах аренды земельных участков аренда установлена как неденежная мера, основанная на определенной доле собранной сельскохозяйственной продукции или как фиксированный объем собранного урожая. В 2018 году соответствующие арендные расходы составили 408 287 руб.

До 31 декабря 2018 г. аренда классифицировалась как финансовая аренда или операционная аренда. Обратитесь к примечаниям 12 и 16. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде с даты, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой (Примечание 13).

34. События после отчетной даты

После отчетного года, окончившегося 31 декабря 2019 г., Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов за 2019 в размере 2 849 284 руб. из прибыли за 2019 год и нераспределенной прибыли прошлых лет. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за 2019 год в сумме 1 683 841 руб., общая сумма к распределению за 2019 год составляет 4 533 125 руб. Размер дивидендов на одну акцию будет зафиксирован на дату объявления дивидендов, установленную на 17 апреля 2020 г. Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.

В конце 2019 года появились первые новости из Китая о COVID-19 (Коронавирус). Ситуация в конце года заключалась в том, что во Всемирную Организацию Здравоохранения было сообщено об ограниченном числе случаев неизвестного вируса. В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние усилилось. Руководство считает, что вспышка коронавируса не является корректирующим событием после отчетной даты. Несмотря на то, что на момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, на сегодняшний день не было чрезмерного влияния на продажи или цепочку поставок Группы, однако будущие последствия не могут быть предсказаны. Руководство продолжит мониторинг потенциального воздействия и предпримет все возможные шаги для смягчения любых последствий.