

Группа Агроэко

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2025 г.

Содержание

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	4

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация.....	5
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	5
3. Существенная информация об учетной политике.....	6
4. Новые и пересмотренные стандарты финансовой отчетности МСФО.....	22
5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	25
6. Финансовые инструменты и финансовые риски.....	28
7. Информация по сегментам.....	34
8. Выручка.....	38
9. Себестоимость продаж.....	38
10. Коммерческие расходы.....	38
11. Общие и административные расходы.....	38
12. Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто и процентные доходы.....	39
13. Финансовые доходы и расходы.....	39
14. Налог на прибыль.....	40
15. Биологические активы.....	41
16. Основные средства.....	44
17. Инвестиции.....	45
18. Прочие внеоборотные активы и нематериальные активы.....	45
19. Денежные средства и их эквиваленты.....	46
20. Запасы.....	46
21. Торговая и прочая дебиторская задолженность и дебиторская задолженность по прочим налогам.....	46
22. Авансы выданные.....	46
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	47
24. Государственные субсидии.....	48
25. Кредиты и займы.....	49
26. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	50
27. Изменение обязательств от финансовой деятельности.....	51
28. Управление капиталом.....	52
29. Операции со связанными сторонами.....	52
30. Неконтролирующая доля участия.....	55
31. Условные обязательства и договорные обязательства капитального характера.....	56
32. Объединения бизнеса.....	58
33. Справедливая стоимость.....	59
34. События после отчетной даты.....	60



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Группа компаний Агроэко»:

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Группа компаний Агроэко» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В связи с тем, что на свиноводческих площадках Группы в октябре 2023 года был выявлен вирус африканской чумы свиней, руководство Группы, в целях соблюдения требований биобезопасности, не предоставило нам возможность наблюдать за проведением инвентаризации биологических активов свиноводства (оборотных и внеоборотных) по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 10 547 533 тысяч рублей. Мы не имели возможности проверить количество указанных активов с помощью альтернативных процедур.

Так как остатки биологических активов свиноводства (оборотных и внеоборотных) по состоянию на 31 декабря 2023 года влияют на финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, мы не смогли определить, необходимы ли корректировки к показателю «Прибыль и итог совокупный доход» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и к показателю «Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в консолидированном отчете о движении денежных средств, а также к показателю «Нераспределенная прибыль» по состоянию на 1 января 2024 года в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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 с оговоркой.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка биологических активов По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость биологических активов составила: а) По строке «Биологические активы» раздела «Оборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении - 16 927 660 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 11 541 885 тыс. руб.); б) По строке «Биологические активы» раздела «Внеоборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении - 1 936 436 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 545 566 тыс. руб.) Учет биологических активов ведется по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Вопрос оценки биологических активов был признан ключевым вопросом аудита ввиду высокой доли суждения, используемого при подготовке моделей оценки, а также из-за изменения в текущем году подхода к определению справедливой стоимости биологических активов. Ключевыми допущениями, использованными при подготовке моделей оценки, являются: фактические и прогнозные цены свиней основного и товарного стада, а также мясopодукции; прогнозируемая доля реализация свиней в живом весе; прогнозируемые затраты на доведение биологических активов до ожидаемой себестоимости для продажи.	Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита, в том числе с учетом элемента непредсказуемости при выборе характера, сроков и объема выполняемых аудиторских процедур: - Мы обновили наше понимание и оценку текущей конфигурации бизнес-процесса «Оценка биологических активов», в том числе понимание и оценку текущей структуры значимых для аудита средств контроля в компоненте контрольных процедур по данному бизнес-процессу. - Мы обновили наш анализ положений и последовательности применения учетной политики Группы в отношении оценки справедливой стоимости биологических активов. - Мы проверили допущения, используемые в моделях оценки справедливой стоимости биологических активов на разумность и обоснованность путем их сопоставления с фактическими данными как за прошлые периоды, так и за периоды после отчетной даты. - Мы убедились в математической точности расчетов, используемых в моделях оценки справедливой стоимости биологических активов, а также чувствительности основных допущений. - Мы проанализировали изменения в подходе к определению справедливой стоимости биологических активов на разумность и проверили математическую точность расчетов и полноту соответствующих раскрытий в



Детальная информация в отношении биологических активов представлена в Примечаниях 5 и 15 консолидированной финансовой отчетности.	консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы проверили информацию, раскрытую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы, на предмет соответствия требованиям стандарта МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».
---	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего 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, когда она будет нам предоставлена, 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 при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Фролов Михаил Сергеевич.

27 апреля 2026 года

Москва, Российская Федерация



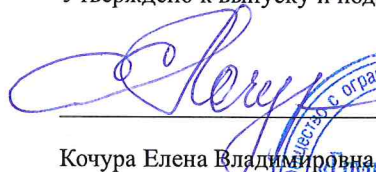
Фролов Михаил Сергеевич, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906105715)

Группа Агроэко

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	8	56 361 464	47 476 652
Себестоимость продаж	9	(41 424 443)	(33 240 598)
Чистая прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции	15	1 792 545	(430 203)
Валовая прибыль		16 729 566	13 805 851
Коммерческие расходы	10	(1 401 091)	(1 383 113)
Общие и административные расходы	11	(3 300 613)	(2 392 718)
Процентные доходы	12	1 226 243	767 684
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	12	(1 262 877)	437 235
Операционная прибыль		11 991 228	11 234 939
Финансовые доходы	13	3 455 450	4 002 695
Финансовые расходы	13	(6 885 081)	(4 277 256)
Прибыль до налогообложения		8 561 597	10 960 378
Расходы по налогу на прибыль	14	(61 927)	(313 205)
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8 499 670	10 647 173
Прибыль и итог совокупный доход за год, относимый на:			
- собственников Организации		8 311 642	10 448 976
- неконтролирующую долю участия		188 028	198 197
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8 499 670	10 647 173

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров Группы 27 апреля 2026 г.


 Кочура Елена Владимировна
 Генеральный директор



Группа Агроэко
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	19	15 268 127	8 953 064
Инвестиции	17	7 103 927	6 033 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1 819 970	2 735 319
Дебиторская задолженность по прочим налогам	21	3 216 732	2 312 514
Авансы выданные	22	812 819	897 375
Предоплата по текущему налогу на прибыль		180 618	96 215
Запасы	20	11 936 310	12 913 486
Биологические активы	15	16 927 660	11 541 885
Прочие оборотные активы		-	33 334
Итого оборотные активы		57 266 163	45 516 412
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	69 366 435	58 411 760
Авансы, выданные на приобретение основных средств	22	8 944 430	2 002 180
Активы в форме права пользования	26	1 507 194	1 448 199
Биологические активы	15	1 936 436	1 545 566
Инвестиции	17	1 964 229	125 333
Отложенные налоговые активы		70 555	13 689
Нематериальные активы	18	300 002	216 925
Прочие внеоборотные активы	18	18 531	635 821
Итого внеоборотные активы		84 107 812	64 399 473
ИТОГО АКТИВЫ		141 373 975	109 915 885
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	6 731 119	6 364 302
Обязательства по договорам с покупателями	23	589 922	410 883
Кредиты и займы	25	18 821 498	10 339 536
Обязательства по аренде	26	276 850	218 329
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 332	98 462
Государственные субсидии	24	2 563 720	1 771 290
Итого краткосрочные обязательства		28 985 441	19 202 802
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	40 775 142	27 123 452
Обязательства по аренде	26	1 119 479	1 100 372
Государственные субсидии	24	9 153 369	8 892 083
Отложенные налоговые обязательства		93 698	-
Итого долгосрочные обязательства		51 141 688	37 115 907
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		80 127 129	56 318 709
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал		26 112	26 112
Нераспределенная прибыль		59 513 191	52 028 749
Добавочный капитал		360 784	360 784
Капитал, относимый на собственников организации		59 900 087	52 415 645
Неконтролирующая доля участия	30	1 346 759	1 181 531
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		61 246 846	53 597 176
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		141 373 975	109 915 885

Примечания на стр. 5 - 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа Агроэко

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 561 597	10 960 378
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	9,10,11	4 687 678	4 811 016
Субсидии, выделяемые на осуществление текущих затрат отчетного периода	24	(690 343)	(261 595)
Амортизацию государственных субсидий	24	(386 504)	(337 536)
Убыток от первоначального признания займов выданных	12	74 573	1 295 637
Эффект от существенной модификации договоров по займам выданным	12	138 252	(737 818)
Курсовые разницы от операционной деятельности, нетто	12	534 938	15 342
Убыток от валютных форвардных контрактов	12	943 153	-
Процентные доходы от займов выданных	12	(685 131)	(521 076)
Процентные доходы от банковских депозитов и обеспечительного платежа по валютным форвардным контрактам	12	(541 112)	(246 608)
Финансовые доходы	13	(3 455 450)	(4 002 695)
Финансовые расходы	13	6 885 081	4 277 256
Чистую (прибыль) / убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции	15	(1 792 545)	430 203
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		14 274 187	15 682 504
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по прочим налогам и авансов выданных		96 971	(3 175 367)
Изменение запасов		977 178	(3 221 372)
Изменение биологических активов		(3 984 101)	(1 652 201)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, обязательств по договорам с покупателями		456 772	2 496 516
Изменение прочих оборотных активов		33 339	255 858
Изменения в оборотном капитале		(2 419 841)	(5 296 566)
Налог на прибыль уплаченный		(205 971)	(150 224)
Проценты уплаченные	27	(6 451 876)	(1 832 672)
Субсидии полученные	24	862 366	449 717
Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности		6 058 865	8 852 759
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи за приобретение основных средств		(21 096 310)	(9 149 622)
Поступление субсидий под финансирование капитальных затрат и процентов по инвестиционным кредитам	24	474 683	130 876
Поступления от продажи основных средств		71 519	227 336
Платежи за приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	32	-	(2 366 564)
Платежи за приобретение долговых ценных бумаг		(1 935 028)	-
Платежи за приобретение прочих внеоборотных активов		(82 735)	(28 698)
Выдача займов		(4 688 600)	(5 349 455)
Погашение займов		6 427 313	591 005
Размещение банковских депозитов		(3 666 938)	(571 375)
Возврат банковских депозитов		571 375	4 968 340
Размещение обеспечительного платежа по валютным форвардным контрактам		(655 819)	(500 500)
Возврат обеспечительного платежа по валютным форвардным контрактам		655 819	500 500
Поступление процентов по займам выданным		318 607	-
Поступление процентов по банковским депозитам и обеспечительным платежам по валютным форвардным контрактам		1 862 695	1 393 484
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(21 743 419)	(10 154 673)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	27	32 738 830	11 129 052
Погашение кредитов и займов	27	(11 087 937)	(10 657 685)
Поступления от эмиссии облигаций	27	3 000 000	-
Погашение обязательств по аренде	27	(227 541)	(232 865)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия	27	(850 000)	(835 292)
Чистая сумма денежных средств, поступивших от / (использованных в) финансовой деятельности		23 573 352	(596 790)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(1 573 735)	300 858
Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов		6 315 063	(1 597 846)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		8 953 064	10 550 910
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		15 268 127	8 953 064

Примечания на стр. 5 - 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа Агроэко

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

		Приходящиеся на собственников организации				Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<i>В тысячах российских рублей</i>							
Остаток на 1 января 2024 г.		26 112	360 784	42 359 034	42 745 930	1 039 365	43 785 295
Прибыль и совокупный доход за год		-	-	10 448 976	10 448 976	198 197	10 647 173
Перераспределение прибыли в пользу неконтролирующей доли участия	27	-	-	(779 261)	(779 261)	779 261	-
Дивиденды, объявленные дочерней компанией	27	-	-	-	-	(835 292)	(835 292)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		26 112	360 784	52 028 749	52 415 645	1 181 531	53 597 176
Прибыль и совокупный доход за год		-	-	8 311 642	8 311 642	188 028	8 499 670
Перераспределение прибыли в пользу неконтролирующей доли участия	27	-	-	(827 200)	(827 200)	827 200	-
Дивиденды, объявленные дочерней компанией	27	-	-	-	-	(850 000)	(850 000)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		26 112	360 784	59 513 191	59 900 087	1 346 759	61 246 846

Примечания на стр. 5 - 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация

Общество с ограниченной ответственностью «Группа компаний Агроэко» (далее – «Организация», ООО «ГК Агроэко») и его дочерние общества, совместно именуемые «Группа» или «Группа Агроэко» – группа свиноводческих предприятий, которые зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации в Воронежской и Тульской областях.

Основным направлением деятельности Группы является выращивание и разведение свиней. Основной продукцией является продукция мясопереработки и живые свиньи беконных пород. Группа занимается переработкой мяса и реализует свинину в полутушах, крупнокусковые полуфабрикаты в вакуумной упаковке, мелкокусковые полуфабрикаты в упаковке и мясные деликатесы. Также Группа выращивает сельскохозяйственные культуры, основная часть которых потребляется Группой, и производит комбикорм, который также преимущественно потребляется Группой.

Группа фактически осуществляет свою деятельность с 2009 года. Организация была образована 18 февраля 2015 г. Юридический адрес Организации: Российская Федерация, г. Воронеж, улица Станкевича, дом 36.

Лицом, обладающим конечным контролем Группы на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., является гражданин Российской Федерации Маслов В.В.

Доля Маслова В.В. в Организации на 31 декабря 2025 г. составила 77% (31 декабря 2024 г.: 77%). Доля Частной компании с Ограниченной Ответственностью «АГРОЭКО ГРУП ВРН ЛИМИТЕД» на 31 декабря 2025 г. составила 23% (31 декабря 2024 г.: 23%).

Средняя численность сотрудников, работавших в Группе в течение 2025 г. и 2024 г., составила 8 303 и 7 396 человек соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. в состав Группы входили следующие основные дочерние общества:

Наименование организации	Вид деятельности	Доля участия и % прав голоса	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ООО «Агроэко-Воронеж»	Разведение свиней	98	98
ООО «Агроэко-Восток»	Разведение свиней, производство комбикорма	98	98
ООО «Тульская мясная компания»	Разведение свиней, производство комбикорма	98	98
ООО «Агроэко-Юг»	Мясопереработка	98	98
ООО «АПК Агроэко»	Разведение свиней	98	98
ООО «Экомикс»	Закупка сырья, производство комбикорма	98	98
ООО «Экополе»	Растениеводство	98	98
ООО «Дубрава»	Растениеводство	98	98
ООО «Агроэко-Логистика»	Транспортная компания	98	98
ООО «Агроэко-Маркет»	Розничная и оптовая торговля	98	98

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. В июле 2025 года предельная цена на российскую нефть была снижена с ранее установленных 60 до 47,6 долларов США за баррель с возможностью пересмотра каждые шесть месяцев, чтобы поддерживать ее на уровне 15% ниже средней рыночной цены. Также в июле 2025 года были введены запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья, запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 году валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 года была снижена до 20%, в июле – до 18%, в сентябре – до 17%, в октябре – до 16,5%, а в декабре – до 16%. В 2026 году продолжилось снижение: в феврале – до 15,5%, в марте – до 15%, в апреле – до 14,5%. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также возможные негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. На текущий момент введенные санкции не оказывают существенного влияния на деятельность Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, 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. В Примечании 6 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3. Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, биологических активов, которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и сельскохозяйственной продукции, которая оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с Российскими стандартами ведения бухгалтерского учета («РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность значительно отличается от бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, тем, что содержит определенные корректировки, необходимые для представления консолидированного финансового положения Группы, консолидированных результатов ее деятельности и консолидированных денежных потоков в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное. См. Примечание 4.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Группы является российский рубль. Российский рубль также является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Суммы округляются до ближайшей тысячи, если не установлено иное.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте по первоначальной стоимости, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, кредитам и займам, возникающие в результате изменения курсов валют, валютных форвардных контрактов отражаются, как финансовые доходы или расходы в периоде их возникновения. Курсовые разницы по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, возникающие в результате изменения курсов валют отражаются, как операционные доходы или расходы в периоде их возникновения.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

Принципы консолидации

Консолидация

К дочерним компаниям относятся компании, в которых Группа имеет долю владения и контролируемые Группой, так как Группа (i) имеет полномочия непосредственно управлять деятельностью объектов инвестиций, которая существенно влияет на их доходы, (ii) получает доход от своего участия или имеет право на получение дохода от участия в объектах инвестиций, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объектов инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Для оценки того, имеет ли Группа правомочия в отношении другого лица, рассматривается наличие и влияние действительных прав, включая потенциальные права голоса. Для того чтобы право было существенным, его обладатель должен иметь практическую возможность реализовать это право, когда необходимо принять решение о направлении соответствующей деятельности объекта инвестиций.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Организации и предприятий, контролируемых Организацией. Организация и все ее дочерние компании используют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Организация проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Показатели данной консолидированной финансовой отчетности рассчитаны следующим образом:

- активы и обязательства, а также доходы и расходы компаний, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности на отчетные даты/за отчетный период, суммируются;
- остатки расчетов между компаниями Группы, доходы и расходы, связанные с реализацией товаров, работ, услуг, а также нерезализованная прибыль, возникающая в результате продажи активов внутри Группы, элиминируются. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива;
- балансовые стоимости инвестиций материнской организации в каждую из дочерних организаций и доли материнской организации в капитале дочерних компаний исключены в отчетности по состоянию на отчетные даты.

Группа может контролировать объект инвестиций, даже если не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В таком случае Группа оценивает свою голосующую долю относительно величины и распределения долей других лиц, обладающих правами голоса, чтобы определить, имеет ли она фактический контроль в отношении объекта инвестиций.

Права защиты других инвесторов, связанные с существенными изменениями деятельности объекта инвестиции или применяемые только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют Группе контролировать объект инвестиции. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (дата их приобретения) и прекращается с даты его утраты.

Для отражения в учете приобретения дочерних предприятий использовался метод приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от величины неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия последовательно применительно к ряду сделок либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле держателей неконтролирующей доли в сумме чистых активов приобретаемого объекта. Прибыль при выгодной покупке 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 приобретаемой компании, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых на себя обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств по соглашениям об условном возмещении, но исключая расходы, связанные с приобретением, в частности расходы на консультационные, юридические услуги, услуги по оценке и аналогичные профессиональные услуги.

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)*Приобретение неконтролирующих долей участия*

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

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. признаков обесценения выявлено не было.

Амортизация

Амортизация рассчитывается линейным методом путем списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Предполагаемые сроки полезного использования основных средств групп активов представлены следующим образом:

Здания и сооружения	7-30
Машины и оборудование	1-25
Транспортные средства	5-10
Прочие виды основных средств	2-7

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на настоящий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат по выбытию, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования от 1 до 20 лет.

Запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены и включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов, включается соответствующая доля производственных накладных расходов, исходя из обычной рабочей мощности.

Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы:

- Животные, формирующие товарное стадо свиней – свиньи на откорме и поросята на дорастивании и под маткой, выращиваемые с целью последующего убоя и производства мяса;
- Ремонтные и проверяемые животные, которые в последующем будут включены либо в товарное стадо, либо в племенное стадо;
- Животные, формирующие племенное стадо свиней – свиноматки и хряки, используемые для производства потребляемых животных и обновления продуктивного стада (отражены в качестве единой группы в Примечании 15 по графе «Свиноматки»);
- Несобранный урожай;
- Крупный рогатый скот (далее - КРС) в составе племенного молочного стада;
- КРС на выращивании и откорме с целью последующего восполнения молочного стада – телки, нетели.

Животные, формирующие племенное стадо (свиноматки, хряки, КРС), классифицируются как внеоборотные активы, а все прочие животные и несобранный урожай – как оборотные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Сельскохозяйственная продукция:

- Разделанная свинина;
- Урожай зерновых культур.

Группа отражает биологический актив или сельскохозяйственную продукцию в случае получения контроля над таким активом в результате прошлых событий при высокой вероятности получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива, а также при возможности достоверной оценки такого объекта.

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости, за вычетом ожидаемых затрат на продажу, на момент первоначального признания и по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость животных, формирующих товарное стадо свиней, рассчитывается с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи продукции мясопереработки и откормленных свиней, расходов на доращивание и переработку, а также рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации. В предыдущем периоде указанная справедливая стоимость рассчитывалась исходя из рыночных цен за килограмм живого веса и веса указанных животных на отчетную дату. Эффект от изменения в бухгалтерской оценке см. в Примечании 5.

Справедливая стоимость ремонтных и проверяемых животных рассчитывалась исходя из рыночных цен за голову шестимесячного животного, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание.

Справедливая стоимость животных, формирующих племенное стадо свиней, рассчитывалась исходя из нормы физического износа и рыночных цен на ремонтных животных. Норма физического износа рассчитывается исходя из соотношения оставшегося количества опоросов для свиней на момент оценки к ожидаемому количеству опоросов за весь срок их жизни.

Справедливая стоимость крупного рогатого скота в составе племенного молочного стада рассчитывалась исходя из нормы физического износа и рыночных цен на нетелей. Норма физического износа рассчитывается исходя из соотношения фактического возраста животного на момент оценки к ожидаемому сроку жизни животного.

Справедливая стоимость крупного рогатого скота на выращивании и откорме рассчитывалась исходя из рыночных цен на нетелей с учетом затрат на доращивание.

Справедливая стоимость несобранного урожая оценивается исходя из ожидаемой будущей цены на продажу, ожидаемой урожайности и ожидаемых расходов на выращивание.

Разница между справедливой стоимостью, за вычетом расходов на продажу, и совокупными производственными затратами, аккумулированными в стоимости биологических активов, по состоянию на каждую отчетную дату отражается в качестве корректировки до справедливой стоимости. Изменение такой корректировки между отчетными датами отражается в составе чистой прибыли от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

После сбора урожая зерновые и другие посевные культуры, а также продукция разделки свинины, включаются в запасы для дальнейшей продажи или использования для целей Группы и впоследствии учитываются в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 2 «Запасы».

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, отражается в составе чистой прибыли от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Признание выручки

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

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

Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Обязательство по договору с покупателем также признается в случае осуществления поставок товаров на условиях предоплаты.

Продажи товаров (мясная продукция, побочная продукция, животные в живом весе, комбикорм, зерновые, молоко). Продажа признается в момент передачи контроля над товаром, т.е. на момент поставки товара покупателю, покупатель имеет полномочия в отношении товара, и при этом неисполненные обязательства, которые могли бы повлиять на приемку товара покупателем, отсутствуют. Поставка считается осуществленной, когда риски утраты перешли к покупателю и покупатель принял товары в соответствии с договором, либо срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Продажи услуг. Основными услугами, оказываемыми Группой, являются транспортные услуги, предоставляемые по договорам с фиксированным вознаграждением. Группа передает контроль над услугой при осуществлении транспортировки в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка от предоставления транспортных услуг признается в течение периода оказания услуг исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг.

Существенный компонент финансирования. Группа не заключает договоры, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены операции на влияние временной стоимости денег.

Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Выделяются пять групп субсидий:

- субсидии в виде компенсации части капитальных затрат. Данные субсидии подлежат признанию в качестве прочих операционных доходов пропорционально сроку полезного использования объектов, закупленных за счет таких субсидий;

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- субсидии, выделяемые на осуществление текущих затрат отчетного периода, признаются в составе прочих операционных доходов по мере отражения компенсируемых расходов;
- субсидии, связанные с компенсацией расходов на уплату процентов по инвестиционным кредитам и займам. Субсидии на компенсацию процентов, которые капитализируются в стоимости основных средств, отражаются в составе государственных субсидий в консолидированном отчете о финансовом положении и признаются в течение срока полезного использования данных объектов в составе прочих операционных доходов. В данном случае субсидии на компенсацию процентов рассматриваются как субсидия, относящаяся к активу, поскольку инвестиционные кредиты предоставляются исключительно для целей приобретения основных средств;
- субсидии, связанные с компенсацией расходов на уплату процентов по кредитам и займам на общие цели. После того, как активы (смотрите пункт выше) становятся готовыми к использованию, Группа признает такие субсидии в качестве субсидий, связанных с компенсацией расходов на уплату процентов по кредитам и займам на общие цели, в составе финансовых доходов по мере отражения компенсируемых расходов;
- выгода от получения банковских кредитов по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия, так как хотя государство компенсирует банку недополученный им процент по кредитам, конечным получателем данной компенсации по сути является Группа. Кредиты, полученные по пониженной ставке, признаются и оцениваются в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Выгода от процентных ставок ниже рыночных оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита, определенной в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», и полученными средствами и отражается в составе государственных субсидий в консолидированном отчете о финансовом положении. Банковские кредиты по процентной ставке ниже рыночных, по программе государственной поддержки, признаются по справедливой стоимости с учетом рыночной процентной ставки. Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается в течение действия кредитного договора как финансовый доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В том случае, когда банковские кредиты по ставке процента ниже рыночной получены исключительно для целей приобретения квалифицируемых активов, выгода от сниженного процента по таким кредитам рассматривается как субсидия, относящаяся к активу, и учитывается в качестве уменьшения стоимости соответствующих квалифицируемых активов.

Денежные потоки, связанные с получением субсидий, отражаются в консолидированном отчете о движении денежных средств обособленно в составе потоков от операционной деятельности, за исключением субсидий, относящихся к компенсации капитальных затрат (включая капитализированные проценты), которые отражаются обособленно в составе потоков от инвестиционной деятельности.

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. Предоплаты отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). 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.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность первоначально отражается по цене операции, как она определена в стандарте МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», если отсутствует существенный компонент финансирования. Прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости. Для целей последующего учета торговая и прочая дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по реализованным товарам подлежит перечислению в бюджет на более раннюю из дат: а) погашения дебиторской задолженности покупателями или б) поставки товаров или услуг покупателям. НДС по приобретенным товарам и услугам обычно возмещается путем зачета против суммы НДС по реализованным товарам и услугам по получении счета фактуры на уплату НДС. Налоговыми органами предусмотрен расчет с бюджетом по НДС на нетто основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки и убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, 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, и на момент совершения операции не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Вознаграждение работников

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода. Группа не предусматривает долгосрочных вознаграждений работникам.

Группа производит отчисления в Социальный фонд Российской Федерации. Единственным ее обязательством в отношении планов пенсионного обеспечения является необходимость перечисления установленных взносов в периоде их возникновения. Отчисления в Социальный фонд Российской Федерации учитываются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере предоставления работникам соответствующих услуг. Группа не участвует в дополнительных программах пенсионного обеспечения для сотрудников.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земельные участки, офисные помещения, транспортные средства.

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.

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.

	Срок полезного использования
Земельные участки	5-49
Офисные помещения	5
Транспортные средства	3

Обязательства по аренде

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

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи, по существу), за вычетом любых арендных стимулов к получению;
- цена исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона.

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования, 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.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства до востребования в банках, краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые возникают в установленные сроки и представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI), и (ii) не классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 ставки.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные методы оценки

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

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

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента представляет собой ставку дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) на протяжении расчетного срока полезного использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение более короткого периода до валовой балансовой стоимости инструментам с плавающей процентной ставкой до следующей даты пересмотра процентной ставки, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по отношению к плавающей ставке инструмента, или других переменных величин, которые не приводятся в соответствие с рыночной ставкой. Такие премии или скидки амортизируются в течение всего расчетного срока полезного использования финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем могут свидетельствовать другие наблюдаемые текущие сделки на рынке с тем же самым инструментом или метод оценки, исходные данные для которого включают только данные с наблюдаемых рынков. После первоначального признания для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все сделки по покупке признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении указанных инструментов.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: справедливая стоимость через прибыль или убыток и амортизированная стоимость. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от (i) бизнес-модели Группы по управлению портфелем соответствующих активов и (ii) характеристик денежных потоков актива.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («SPPI»).

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

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

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

Дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и денежные эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа применяет трехступенчатую модель обесценения, основанную на изменениях кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является кредитно-обесцененным, при первоначальном признании относят к Этапу 1. Финансовые активы Этапа 1 оцениваются в сумме, равной той части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая является результатом событий дефолта, возможных в течение следующих 12 месяцев или до истечения срока действия договора, если он меньше. Если Группа выявляет существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переходит на Этап 2, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, т.е. до окончания срока действия договора, но с учетом ожидаемых предоплат, если таковые имеются.

Если Группа определяет, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, то он переходит на Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

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

Финансовые активы – списание

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

Финансовые активы – прекращение признания финансового актива, кроме списания

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

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

Финансовые активы – модификация

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

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства – категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

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

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

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается, когда они погашены (т.е. когда обязательство, указанное в договоре, выполнено, аннулировано или срок его действия истек).

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой номинирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Производные финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа использует валютные форвардные контракты для управления рисками по валютозависимым операциям. Указанные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Группа не применяет учет хеджирования.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные показатели были скорректированы для приведения в соответствие с представлением показателей текущего периода. Начиная с консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, Группа представляет в качестве отдельной статьи процентные доходы по активам, не относящимся к казначейской функции (ранее включались в состав статьи «Прочие операционные доходы, нетто»).

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководством Группы в лице генерального директора Организации, действующего от имени Совета директоров.

4. Новые и пересмотренные стандарты финансовой отчетности МСФО

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2025 года:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменяет стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Многие требования стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит новые получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую) и требует представления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» требует раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными стандартом МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

4. Новые и пересмотренные стандарты финансовой отчетности МСФО (продолжение)

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов финансовой отчетности МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на стандарты финансовой отчетности МСФО, и устранили незначительные несоответствия со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на стандарт МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправки к руководству по применению стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия со стандартами МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» арендатор должен применять требования стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка.

4. Новые и пересмотренные стандарты финансовой отчетности МСФО (продолжение)

В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (или если организация применяет практическое упрощение на основе стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»). Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности (Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов») (выпущены 13 ноября 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Указанные стандарты не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении отражения активов и обязательств, а также раскрытия условных обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Оценки и допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Дополнительная информация об условных обязательствах и обязательствах капитального характера раскрыта в Примечании 31.

Оценки и допущения, лежащие в их основе, регулярно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Биологические активы

В расчете справедливой стоимости биологических активов были использованы следующие исходные данные:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средняя рыночная цена 1 головы ремонтных свинок, руб. без НДС	43 446	37 783
Средняя рыночная цена 1 головы хряков пробников, руб. без НДС	212 831	197 879
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса свиней на откорме, руб. без НДС	101	115
Средняя рыночная цена 1 кг полутуши, руб. без НДС	145	-*
Средняя рыночная цена 1 кг мяса (индустриальный кусок), руб. без НДС	193	-*
Средняя рыночная цена 1 кг субпродуктов, руб. без НДС	61	-*

* показатели не приводятся в связи с изменением на 31 декабря 2025 г. в методике оценки справедливой стоимости животных, формирующих товарное стадо свиней (см. детали в текущем примечании ниже)

При расчете справедливой стоимости племенного скота были использованы следующие показатели физического износа:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Физический износ свиноматок	25 %	30 %
Физический износ племенных хряков	16 %	15 %

При расчете справедливой стоимости свиней, формирующих товарное стадо, ожидаемая доля реализации свиней в живом весе использована в размере 25%.

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

Изменение значительных ненаблюдаемых исходных параметров при неизменности остальных параметров оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость биологических активов свиноводства на отчетную дату и, соответственно, на величину прибыли за период:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	увеличение на 10%	уменьшение на 10%	увеличение на 10%	уменьшение на 10%
Средняя рыночная цена 1 головы ремонтных свинок, тыс. руб. без НДС	218 281	(218 281)	115 757	(115 757)
Средняя рыночная цена 1 головы хряков-пробников, тыс. руб. без НДС	70 277	(70 277)	69 009	(69 009)
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса свиней на откорме, тыс. руб. без НДС	409 687	(409 687)	571 623	(571 623)
Средняя рыночная цена 1 кг полутуши, тыс. руб. без НДС	168 753	(168 753)	-*	-*
Средняя рыночная цена 1 кг мяса (индустриальный кусок), тыс. руб. без НДС	1 441 154	(1 441 154)	-*	-*
Средняя рыночная цена 1 кг субпродуктов, тыс. руб. без НДС	122 673	(122 673)	-*	-*
Доля реализации свиней в живом весе, изменение на 5%	(300 730)	300 730	-*	-*
Физический износ свиноматок, изменение на 5%	(42 420)	42 420	(15 727)	15 727

* показатели не приводятся в связи с изменением на 31 декабря 2025 г. в методике оценки справедливой стоимости животных, формирующих товарное стадо свиней (см. «Изменения в бухгалтерских оценках» ниже)

При расчете справедливой стоимости биологических активов используются сравнительный и доходный подходы с применением 3 уровня иерархии определения справедливой стоимости.

Изменения в бухгалтерских оценках

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, Группа рассчитывает справедливую стоимость животных, формирующих товарное стадо свиней, с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи продукции мясопереработки и откормленных свиней, расходов на доращивание и переработку, а также рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации. В предыдущем периоде указанная справедливая стоимость рассчитывалась исходя из рыночных цен за килограмм живого веса и веса указанных животных на отчетную дату. Изменение в оценке обусловлено постепенным плановым наращиванием объемов производства продукции мясопереработки и сокращением объемов реализации свиней в живом весе в 2026 году в соответствии с утвержденным в конце 2025 года бюджетом. В результате изменения оценки балансовая стоимость животных, формирующих товарное стадо свиней, на 31 декабря 2025 г. выросла на 2 427 952 тыс. руб. по сравнению с величиной, рассчитанной исходя из прежней оценки. Величина влияния изменения оценки на будущие периоды не раскрывается в связи с тем, что такая оценка не является практически осуществимой.

Группа регулярно проверяет сроки полезного использования на соответствие условиям использования объектов основных средств и ожидаемому периоду эксплуатации. По результатам такой проверки при необходимости Группа принимает решение об изменении срока полезного использования по группам объектов основных средств. В результате изменения оценки сроков полезного использования объектов основных средств амортизация за 2025 г. сократилась на 961 758 тыс. руб. по сравнению с величиной, рассчитанной исходя из прежних сроков полезного использования (2024 г.: сократилась на 327 274 тыс. руб.). Величина влияния изменения оценки на будущие периоды не раскрывается в связи с тем, что такая оценка не является практически осуществимой.

5. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)***Сроки полезного использования основных средств***

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизация должна была бы увеличиться на 501 325 тыс. руб. или уменьшиться на 394 671 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: увеличиться на 478 159 тыс. руб. / уменьшиться на 421 919 тыс. руб.).

Существенная модификация кредитных договоров в связи с изменением размера субсидирования процентной ставки на 2025 год

В конце 2024 г. Министерством сельского хозяйства РФ (далее — «Минсельхоз») было принято решение о снижении размера субсидирования процентной ставки по льготным инвестиционным кредитам, заключенным с 2017 по 2021 гг., на 2025 г. до величины не более 50% от ключевой ставки (ранее – 90-100%). В связи с этим, для соответствия условий кредитных договоров обозначенному выше решению, по части таких договоров Группа заключила дополнительные соглашения до 31 декабря 2024 г., а по другой части – после 31 декабря 2024 г. Поскольку решение было принято Минсельхозом до окончания отчетного периода, то данное обстоятельство сформировало у руководства Группы обновленные ожидания по будущим денежным потокам на 2025 год по указанным кредитам. В связи с этим, балансовая стоимость кредитов, на которые повлияло принятое Минсельхозом решение, была скорректирована на 31 декабря 2024 г. с учетом новых ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе и по тем кредитам, по которым дополнительные соглашения были заключены после отчетной даты. Эффект от существенной модификации по таким кредитным договорам в связи с решением Минсельхоза привел к увеличению величины кредитов на 31 декабря 2024 г. на 937 165 тыс. руб. и уменьшению величины государственных субсидий на аналогичную величину.

Признание доходов по претензиям, выставленным по договорам генерального строительного подряда

В 2024 г. Группой были признаны доходы по претензиям, выставленным ранее по договорам генерального строительного подряда, на общую сумму 870 311 тыс. руб. С момента выставления претензий и по 2024 г. включительно Группа вела переговоры с генеральным подрядчиком касательно претензий. Они были приняты генеральным подрядчиком в 2024 г. В связи с этим Группа признала в 2024 г. соответствующий доход по претензиям в составе строки «Прочие операционные доходы, нетто». Задолженность генерального подрядчика по претензиям была включена в состав прочей финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 г. В 2025 г. задолженность полностью оплачена со стороны генерального подрядчика.

Определение срока аренды по договорам аренды земельных участков с возможностью пролонгации

Часть договоров аренды земельных участков заключена на 11 месяцев с опционами на продление (автопродлонгация). Такие договоры заключены с целью достижения операционной гибкости при управлении активами, используемыми в деятельности Группы. Исходя из оценок руководства срок аренды по таким договорам установлен в диапазоне от 5 до 10 лет.

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

Если бы установленные сроки аренды отличались на 10% от оценок руководства, амортизация активов в форме права пользования должна была бы увеличиться / уменьшиться на 28 218 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: 25 542 тыс. руб.), проценты по аренде должны были бы увеличиться / уменьшиться на 15 348 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: 14 375 тыс. руб.).

6. Финансовые инструменты и финансовые риски

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск представляет собой риск убытков для Группы в связи с неисполнением контрагентов 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.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Применительно к займам выданным у Группы имеется высокая концентрация кредитного риска, поскольку на одного крупнейшего займополучателя приходится 94% от общей величины займов выданных на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 96%) (Примечание 29).

Управление кредитным риском. Кредитный риск является одним из существенных рисков для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Группа проводит оценку платежеспособности каждого клиента, от результатов которой зависит размер предоставляемого тому или иному клиенту кредитного лимита. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Стандартные условия договоров предусматривают предоплатную систему при продаже продукции, за исключением торговых сетей, для них предусмотрена отсрочка в зависимости от срока годности товара до 40 дней.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на совокупной основе.

Управление кредитным риском осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных денежных средств осуществляется только утвержденным контрагентам.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использование моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени.

Лимиты. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного дебитора или группу связанных дебиторов. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

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 и оценка уровней риска, оцениваемых внешними национальными (АКРА) рейтинговыми агентствами. Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	1 до 6	AAA – BB+	0,01%-0,5%
Хороший уровень	7 до 14	BB+ – B+	0,51%-3%
Удовлетворительный уровень	15 до 21	B, B-	3%-10%
Требуется специальный мониторинг	22 до 25	CCC+ – CC-	10%-99,9%
Дефолт	26 до 30	C, D-I, D-II	1

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 специальный мониторинг – финансовые инструменты, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления;
- Дефолт – финансовые инструменты, по которым наступил дефолт.

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

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

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

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей. Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми рейтинговыми агентствами, такими как АКРА. Эти рейтинги имеются в открытом доступе.

Превосходный уровень присваивается только тем контрагентам, по которым имеются в открытом доступе внешние рейтинги соответствующего уровня (применительно к Группе таковыми являются банки и некоторые федеральные торговые сети). Хороший уровень присваивается: 1) федеральным и региональным торговым сетям, не имеющим в открытом доступе внешних рейтингов; 2) связанным сторонам; 3) всем остальным контрагентам — в случае отсутствия внешнего рейтинга, но при наличии обеспечения. При отсутствии внешнего рейтинга и обеспечения присваивается удовлетворительный уровень.

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, аккредитивов, долговых ценных бумаг, займов выданных и финансовой дебиторской задолженности на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Аккредитивы	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Финансовая дебиторская задолженность	Итого
Превосходный уровень	14 814 741	3 132 000	18 531	-	1 935 028	871 942	20 772 242
Хороший уровень	447 003	-	-	3 971 927	-	109 471	4 528 401
Удовлетворительный уровень	6 383	-	-	4 582	-	838 557	849 522
Итого	15 268 127	3 132 000	18 531	3 976 509	1 935 028	1 819 970	26 150 165

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, аккредитивов, займов выданных и финансовой дебиторской задолженности на основе оценки кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Аккредитивы	Займы выданные	Финансовая дебиторская задолженность	Итого
Превосходный уровень	7 836 808	571 375	635 821	-	917 476	9 961 480
Хороший уровень	1 035 938	-	-	5 552 584	1 064 167	7 652 689
Удовлетворительный уровень	80 318	-	-	8 690	753 676	842 684
Итого	8 953 064	571 375	635 821	5 561 274	2 735 319	18 456 853

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и аккредитивов представлено следующим образом:

Банк	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
АО «Россельхозбанк»	АКРА	AA	8 780 204	AA	3 082 702
АО «Газпромбанк»	АКРА	AA+	2 459 920	AA+	1 000 046
ПАО «ВТБ»	АКРА	AAA	2 093 062	AAA	16 659
ПАО «ПСБ»	АКРА	AAA	1 821 701	AAA	57
ПАО «Сбербанк»	АКРА	AAA	1 496 183	AAA	4 278 760
АО «ТБанк»	АКРА	AA	638 687	-	-
АО «Евразийский банк» (Казахстан)	Moody's	BA1	446 009	BA1	526 770
ПАО «Райффайзенбанк»	АКРА	AAA	363 994	AAA	46 031
АО «ОТП Банк»	АКРА	AA-	26 425	AA-	636 712
АО «Банк ЦентрКредит» (Казахстан)	Moody's	BAA3	994	BA1	508 921
Прочее			291 479		63 602
Итого			18 418 658		10 160 260

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности. Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, сумма под риском в случае дефолта, величина убытка в случае дефолта и ставка дисконтирования. Сумма под риском в случае дефолта — это расчетная оценка суммы под риском на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений суммы под риском после отчетного периода, включая выплаты в счет погашения основной суммы долга и процентов, и ожидаемых выборок денежных средств по предоставленным инструментам кредитования.

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

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

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

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость кредитов и займов представлена в Примечании 25.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, (в) товару, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Процентный риск

Процентный риск связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Риск изменения процентных ставок частично компенсируется предусмотренным государством субсидированием компаний агропромышленного сектора с целью оказания финансовой поддержки для стимуляции развития сельскохозяйственных производителей. Изменение процентной ставки главным образом оказывает влияние на кредиты за счет изменения будущих потоков денежных средств по субсидируемым кредитам с плавающей процентной ставкой (привязаны к Ключевой ставке ЦБ РФ). Если государство не возместит процентные расходы по таким кредитам, то Группа понесет дополнительные процентные расходы. В случае, если бы государство не продолжило субсидировать проценты, то прибыль и итоговый совокупный доход Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., уменьшились бы на 2 133 616 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2 436 843 тыс. руб.) (Примечание 24).

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменения валютных курсов. Группа оценивает влияние этого риска как несущественное.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Примечания	Российские рубли	Евро	Доллар США	Китайский юань	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	19	11 961 877	4 917	805 028	2 496 305	15 268 127
Долговые ценные бумаги	17	-	-	819 109	1 115 919	1 935 028
Займы выданные	17	3 976 509	-	-	-	3 976 509
Торговая дебиторская задолженность	21	1 545 862	-	-	-	1 545 862
Аккредитивы	18	-	18 531	-	-	18 531
Банковские депозиты	17	3 132 000	-	-	-	3 132 000
Прочая дебиторская задолженность	21	274 108	-	-	-	274 108
Итого финансовые активы		20 890 356	23 448	1 624 137	3 612 224	26 150 165
Финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	23	4 573 329	343 686	3 724	-	4 920 739
Прочая кредиторская задолженность	23	22 539	-	-	-	22 539
Обязательства по аренде	26	1 396 329	-	-	-	1 396 329
Кредиты и займы	25	59 343 761	-	252 879	-	59 596 640
Итого финансовые обязательства		65 335 958	343 686	256 603	-	65 936 247
Итого финансовые (обязательства) / активы		(44 445 602)	(320 238)	1 367 534	3 612 224	(39 786 082)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Примечания	Российские рубли	Евро	Доллар США	Китайский юань	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	19	4 098 686	14 318	523 520	4 316 540	8 953 064
Займы выданные	17	5 561 274	-	-	-	5 561 274
Торговая дебиторская задолженность	21	1 748 831	-	-	-	1 748 831
Аккредитивы	18	-	635 821	-	-	635 821
Банковские депозиты	17	16 000	-	555 375	-	571 375
Прочая дебиторская задолженность	21	986 488	-	-	-	986 488
Итого финансовые активы		12 411 279	650 139	1 078 895	4 316 540	18 456 853
Финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	23	4 124 302	464 721	10 105	-	4 599 128
Прочая кредиторская задолженность	23	206 939	-	-	-	206 939
Обязательства по аренде	26	1 318 701	-	-	-	1 318 701
Кредиты и займы	25	37 143 116	-	319 872	-	37 462 988
Итого финансовые обязательства		42 793 058	464 721	329 977	-	43 587 756
Итого финансовые (обязательства) / активы		(30 381 779)	185 418	748 918	4 316 540	(25 130 903)

Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние изменения обменных курсов, используемых на конец отчетного и сопоставимого отчетному периода на финансовый результат, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Укрепление доллара США на 20%	273 507	149 784
Ослабление доллара США на 20%	(273 507)	(149 784)
Укрепление евро на 20%	(64 048)	37 084
Ослабление евро на 20%	64 048	(37 084)
Укрепление юаня на 20%	722 445	863 308
Ослабление юаня на 20%	(722 445)	(863 308)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риск ликвидности возникает из управления Группой собственными оборотными средствами, а также из расходов по финансированию и выплат основных сумм по долговым инструментам. То, что Группа столкнется с трудностями при выполнении ею финансовых обязательств при наступлении сроков платежей, является риском.

Политика Группы направлена на обеспечение достаточного количества денежных средств для выполнения своих обязательств при наступлении сроков платежей. Для достижения этой цели Группа стремится поддерживать баланс денежных средств (или согласованных кредитных линий) для соответствия ожидаемым требованиям по осуществлению платежей на период, как минимум, ближайших 45 дней.

Управление риском ликвидности каждой из компаний Группы осуществляется централизованно казначейской службой Группы. Казначейство следит за соблюдением графиков платежей по обязательствам компаний Группы. Каждой компании Группы казначейской службой выделяется объем денежных средств, величина которого зависит от бюджета. Бюджеты формируются с учетом потребностей каждой компании Группы и заранее утверждаются Советом директоров, позволяя оценить совокупные потребности Группы в денежных средствах. Если объемы денежных средств для компаний Группы требуют увеличения, необходимо получить одобрение финансового директора Группы и, в некоторых случаях, согласие Совета директоров.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и эквиваленты денежных средств. Согласно оценкам руководства, эквиваленты денежных средств из портфеля ликвидности могут быть обращены в денежные средства в течение короткого периода времени (один два дня) в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

6. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

31 декабря 2025 г.	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 943 278	-	-	-	4 943 278
Обязательства по аренде	383 070	272 023	542 963	1 123 191	2 321 247
Кредиты и займы	23 862 226	11 056 001	38 287 852	10 085 459	83 291 538
Итого	29 188 574	11 328 024	38 830 815	11 208 650	90 556 063

31 декабря 2024 г.	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 806 067	-	-	-	4 806 067
Обязательства по аренде	320 737	289 608	477 764	1 014 514	2 102 623
Кредиты и займы	14 751 103	10 700 191	17 764 352	11 688 861	54 904 507
Итого	19 877 907	10 989 799	18 242 116	12 703 375	61 813 197

7. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку и могут быть связаны с расходами. Отчетные сегменты Группы совпадают с ее операционными сегментами. 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 в Группе выполняет Совет Директоров ООО «ГК Агроэко».

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

Группа организована на основе двух операционных сегментов:

- Мясо - продажа животных в живом весе, продажа мясной продукции и побочной продукции мясопереработки, продажи комбикорма, а также реализация сопутствующих товаров и услуг (услуги доставки до покупателей, продажа молока и прочей продукции);
- Сельское хозяйство - выращивание и продажа зерновых.

Все компании Группы включены в отчетные операционные сегменты, при этом расходы некоторых компаний Группы распределяются между операционными сегментами для целей анализа их результатов CODM.

Изменения в подходах к определению и оценке прибыли или убытка операционного сегмента не производились.

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

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

Финансовая информация, проверяемая CODM, включает:

- ежемесячный отчет о доходах и расходах по сегментам, подготовленный на основе управленческой отчетности;
- ежемесячный отчет без разбивки по сегментам отдельных существенных строк отчета о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с управленческой отчетностью;
- помимо основных финансовых показателей, CODM также рассматривает на ежемесячной основе производственные показатели (такие как объемы и себестоимость производства).

7. Информация по сегментам (продолжение)**Оценка прибыли или убытка**

CODM оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на показателе EBITDA за период. Показатель EBITDA не является показателем, предусмотренным стандартами финансовой отчетности МСФО. Сверка показателя EBITDA к показателю операционной прибыли по стандартам финансовой отчетности МСФО приведена в настоящем Примечании.

Показатель EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до учета амортизации.

Географические регионы, в которых осуществляется деятельность

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Российская Федерация	50 426 274	42 801 648
Республика Беларусь	4 002 882	2 639 160
Зарубежные страны	1 932 308	2 035 844
Итого	56 361 464	47 476 652

Увеличение экспортной выручки обусловлено наращиванием объемов отгрузок в Республику Беларусь. Также продукция поставляется в следующие страны: Грузия, Армения, Вьетнам, Индия, Конго и Сербия.

Крупнейшие покупатели

У Группы нет клиентов на долю выручки которых приходится более 10% от общей консолидированной суммы выручки.

Сверка показателей отчетных сегментов с показателями по стандартам финансовой отчетности МСФО

Наиболее значительные прочие корректировки, отражаемые по колонке «Исключение межсегментных операций и прочие корректировки» в таблице ниже, связаны с различиями в учете биологических активов и основных средств, а также в классификации курсовых разниц и процентных доходов между управленческим учетом и стандартами финансовой отчетности МСФО:

- Биологические активы и сельскохозяйственная продукция учитываются для целей подготовки управленческой отчетности по первоначальной стоимости, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО такие активы переоцениваются по справедливой стоимости, в результате чего валовая прибыль и операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год выше на 1 792 545 тыс. руб. аналогичных показателей управленческой отчетности (2024 год: на 430 203 тыс. руб. ниже аналогичных показателей управленческой отчетности);
- Внеоборотные биологические активы учитываются для целей подготовки управленческой отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации (по аналогии с основными средствами), в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО такие активы переоцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, в результате чего валовая прибыль и операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО за 2025 год превысили на 848 401 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 857 156 тыс. руб.);
- Сроки использования объектов основных средств не подлежат изменению для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО они периодически пересматриваются (в случае изменения оценок руководства). В результате этого валовая прибыль и операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО за 2025 год превысили на 961 758 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 327 274 тыс. руб.);

7. Информация по сегментам (продолжение)

- Затраты, понесенные на выращивание свиней и крупного рогатого скота (КРС) в составе оборотных биологических активов, признаются затратами текущего периода для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО такие затраты включаются в прибыли или убытки в момент продажи оборотных биологических активов, которые переоцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, или в момент сбора сельскохозяйственной продукции. В результате этого валовая прибыль и операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год превысили на 3 203 714 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 1 699 939 тыс. руб.);
- Косвенные затраты в растениеводстве, относящиеся к землям под паром, признаются затратами текущего периода для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО такие затраты включаются в состав незавершенного производства, в результате чего валовая прибыль и операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год на 264 693 тыс. руб. превышают аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: на 223 606 тыс. руб.);
- Курсовые разницы включаются в состав Прочих операционных доходов / (расходов) для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО курсовые разницы по кредитам и займам, полученным в иностранной валюте, а также по активам, отнесенным к казначейской функции, включаются в состав Финансовых доходов или расходов. В результате этого операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год превысили на 503 269 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 317 396 тыс. руб.);
- Процентные доходы в полном объеме исключаются из состава Прочих операционных доходов для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО процентные доходы по активам, не относящимся к казначейской функции, включаются в процентные доходы в составе операционной прибыли. В результате этого операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год превысили на 1 226 243 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 767 684 тыс. руб.);
- Субсидии, относящиеся к финансированию капитальных затрат по строительству и финансированию процентных расходов по инвестиционным кредитам признаются в полном объеме в периоде их получения для целей подготовки управленческой отчетности, в то время как в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО такие субсидии признаются в качестве обязательств и амортизируются. В результате этого операционная прибыль по стандартам финансовой отчетности МСФО, а также показатель EBITDA за 2025 год превысили на 377 384 тыс. руб. аналогичные показатели управленческой отчетности (2024 год: 35 906 тыс. руб.).

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация о сегментах:

	Мясо	Сельское хозяйство	Исключения межсегментных операций и прочие корректировки	Итого
2025 г.				
Выручка (Примечание 8)	58 239 204	6 655 727	(8 533 467)	56 361 464
<i>в том числе:</i>				
<i>внешним сторонам</i>	54 846 411	1 515 053	-	56 361 464
<i>внутригрупповая</i>	3 392 793	5 140 674	(8 533 467)	-
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции (Примечание 15)	-	-	1 792 545	1 792 545
Себестоимость продаж (Примечание 9)	(48 931 516)	(6 389 122)	13 896 195	(41 424 443)
Валовая прибыль	9 307 688	266 605	7 155 273	16 729 566
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечание 10, 11)	(4 268 329)	(436 186)	2 811	(4 701 704)
Прочие операционные расходы, нетто и процентные доходы (Примечание 12)	(1 852 453)	(203 861)	2 019 680	(36 634)
Операционная прибыль	3 186 906	(373 442)	9 177 764	11 991 228
Корректировки:				
Амортизация в составе операционной прибыли	5 994 261	503 636	(1 810 219)	4 687 678
Показатель EBITDA*	9 181 167	130 194	7 367 545	16 678 906
2024 г.				
Выручка (Примечание 8)	49 587 368	3 559 014	(5 669 730)	47 476 652
<i>в том числе:</i>				
<i>внешним сторонам</i>	46 438 486	1 038 166	-	47 476 652
<i>внутригрупповая</i>	3 148 882	2 520 848	(5 669 730)	-
Чистый убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции (Примечание 15)	-	-	(430 203)	(430 203)
Себестоимость продаж (Примечание 9)	(38 218 577)	(3 624 679)	8 602 658	(33 240 598)
Валовая прибыль	11 368 791	(65 665)	2 502 725	13 805 851
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечание 10, 11)	(3 462 405)	(557 894)	244 468	(3 775 831)
Прочие операционные доходы, нетто и процентные доходы (Примечание 12)	1 359 815	(123 501)	(31 395)	1 204 919
Операционная прибыль	9 266 201	(747 060)	2 715 798	11 234 939
Корректировки:				
Амортизация в составе операционной прибыли	5 378 408	499 874	(1 072 202)	4 806 080
Показатель EBITDA*	14 644 609	(247 186)	1 643 596	16 041 019

* не является показателем, предусмотренным стандартами финансовой отчетности МСФО

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

8. Выручка

Группа получает выручку при передаче товаров и услуг в течение периода и в определенный момент времени по следующим основным категориям:

	2025 г.	2024 г.
Продажи мясной продукции	37 344 964	34 585 701
Продажи животных в живом весе	15 251 387	9 803 502
Продажи зерновых	1 515 053	1 038 166
Продажа побочной продукции мясопереработки	614 401	527 557
Продажи комбикорма	596 349	559 382
Предоставление услуг	368 900	289 342
Продажа молока	367 736	296 973
Прочее	302 674	376 029
Итого	56 361 464	47 476 652

Выручка по всем указанным выше потокам, кроме выручки от предоставления услуг, признается в определенный момент времени, а выручка от предоставления услуг признается в течение периода.

9. Себестоимость продаж

	2025 г.	2024 г.
Сырье и материалы, в том числе транспортно-заготовительные расходы	21 170 638	16 778 761
Заработная плата	7 301 319	4 860 598
Социальные взносы	1 646 930	1 123 405
Питание сотрудников	297 332	228 079
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	4 642 451	4 722 455
Расходы на падеж животных, нетто	1 790 223	2 191 628
Коммунальные расходы	1 335 748	960 285
Ремонт и обслуживание основных средств	1 150 849	842 966
Консультационные и информационные услуги	784 272	519 660
Страхование	375 011	363 213
Ветеринарные лабораторные исследования	336 802	191 749
Прочее	592 868	457 799
Итого	41 424 443	33 240 598

В строку «Расходы на падеж животных, нетто» за 2024 г. включены расходы в размере 557 494 тыс. руб., возникшие в связи со случаем заражения животных вирусом африканской чумы свиней в октябре 2023 г. и включающие в себя определенные постоянные расходы по содержанию зараженных свинокомплексов, уменьшенные на полученное страховое возмещение за перерыв в работе в размере 245 834 тыс. руб.

10. Коммерческие расходы

	2025 г.	2024 г.
Транспортные расходы	750 191	808 804
Заработная плата	327 902	305 964
Социальные взносы	67 687	74 702
Маркетинговые услуги	157 218	87 280
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	4 616	4 936
Прочее	93 477	101 427
Итого	1 401 091	1 383 113

11. Общие и административные расходы

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	1 956 880	1 437 110
Социальные взносы	402 623	280 662
Консультационные и информационные услуги	562 286	316 891
Банковские услуги	79 095	78 262
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	40 611	83 625
Прочее	259 118	196 168
Итого	3 300 613	2 392 718

12. Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто и процентные доходы

	2025 г.	2024 г.
Субсидии (Примечание 24)	1 076 847	573 298
Убыток от валютных форвардных контрактов	(943 153)	(273 790)
Курсовые разницы, нетто	(534 938)	(15 342)
Благотворительность	(569 609)	(69 439)
Эффект от существенной модификации договоров по займам выданным	(138 252)	737 818
Убыток от первоначального признания займов выданных	(74 573)	(1 295 637)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(22 191)	(32 797)
Штрафы и пени, нетто (Примечание 5)	(14 910)	853 718
Прибыль при выгодной покупке (Примечание 32)	-	907
Прочие расходы, нетто	(42 098)	(41 501)
Итого прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	(1 262 877)	437 235

Величина процентных доходов по займам за 2025 год составила 685 131 тыс. руб. (2024 г.: 521 076 тыс. руб.), по банковским депозитам и обеспечительному платежу по валютным форвардным контрактам - 541 112 тыс. руб. (2024 г.: 246 608 тыс. руб.).

В 2025 г. Группа модифицировала займы, выданные связанной стороне, изменив ставку и срок погашения (2024 г.: изменив срок погашения) (Примечание 29).

В целях реализации комплекса мероприятий по созданию агротехнологических классов в общеобразовательных организациях в рамках реализации федерального проекта «Кадры в АПК» национального проекта по обеспечению технологического лидерства «Технологическое обеспечение продовольственной безопасности» Группа выступила инвестором и понесла расходов на сумму 464 412 тыс. руб. (отражены по строке «Благотворительность»). Часть расходов в размере 417 922 тыс. руб. была субсидирована со стороны государства.

Убыток от валютных форвардных контрактов и по курсовым разницам обусловлен динамикой курса валют по отношению к российскому рублю в течение 2025 года и на 31 декабря 2025 г. Группа на каждую из дат (как внутри периодов, так и на отчетные даты) имеет положительную чистую валютную позицию (см. Примечание 6), поэтому при стабильности курсов валют либо при ослаблении российского рубля по отношению к мировым валютам ожидается, что эффект по курсовым разницам не будет оказывать значительного негативного влияния на финансовые результаты Группы.

13. Финансовые доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Субсидии (Примечание 24)	2 133 616	2 436 843
Процентные доходы от денежных эквивалентов	1 321 834	1 248 456
Курсовые разницы, нетто	-	317 396
Итого финансовые доходы	3 455 450	4 002 695

	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы	6 328 649	4 250 409
Курсовые разницы, нетто	459 187	-
Прочее	97 245	26 847
Итого финансовые расходы	6 885 081	4 277 256

Рост процентных расходов в 2025 году частично обусловлен снижением размера субсидирования процентной ставки по льготным инвестиционным кредитам, заключенным с 2017 по 2021 гг., на 2025 г. до величины не более 50% от ключевой ставки (см. Примечание 5). С 1 января 2026 г. размер субсидирования вернулся к величине 90-100% от ключевой ставки.

14. Налог на прибыль

Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	52 288	342 607
Отложенный налог	9 639	(29 402)
Расход по налогу на прибыль за год	61 927	313 205

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 3 726 тыс. руб., отложенных налоговых активов в сумме 11 483 тыс. руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 7 758 тыс. руб.

Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Компании Группы применяют разные налоговые режимы:

- доход компаний, имеющих статус сельскохозяйственного производителя, облагается налогом на прибыль по ставке 0% в части сельскохозяйственной деятельности;
- общая система налогообложения. Текущая ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 25% (в 2024 г. — 20%). При этом с учетом льготы, действующей в ТОСЭР (территория опережающего социально-экономического развития), ставка налога на прибыль для ООО «Агроэко-ЮГ» составляет 5%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	8 561 597	10 960 378
в том числе облагаемая по ставке 0%	8 368 979	8 698 115
в том числе облагаемая по ставке 25% (2024 г. - 20%)	(386 646)	1 207 048
в том числе облагаемая по ставке 5%	579 264	1 055 215
Расчетная сумма (дохода) / расхода по налогу на прибыль по установленным законом ставкам	(67 698)	294 170
Невычитаемые расходы, нетто	129 625	19 035
Расход по налогу на прибыль за год	61 927	313 205

Отложенное налогообложение в отношении дочерних организаций

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 49 951 361 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 42 738 483 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

15. Биологические активы

Количество биологических активов по состоянию на отчетную дату в натуральных показателях представлено ниже:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Голов	Тонн	Балансовая стоимость	Голов	Тонн	Балансовая стоимость
Внеоборотные биологические активы						
Свиноматки	65 592	14 442	1 718 955	69 840	15 375	1 435 766
Крупный рогатый скот (КРС)	1 230	667	217 481	732	391	109 800
Итого продуктивные внеоборотные биологические активы	66 822	15 109	1 936 436	70 572	15 766	1 545 566
Оборотные биологические активы						
Бычок молодняк	49	2	4 418	19	1	221
Нетель стельный	2 078	1 086	605 633	80	40	11 903
Поросята на дорастивании	476 011	8 615	1 815 029	478 542	6 836	212 972
Поросята под маткой	177 495	565	328 631	202 159	628	19 578
Проверяемые матки	26 893	5 025	1 263 750	23 225	4 299	1 104 557
Ремонтные свинки	50 242	4 823	2 182 807	42 816	4 202	1 593 451
Ремонтные хряки, хряки-пробники	3 486	407	743 877	3 244	373	651 614
Свиньи на откорме	932 250	80 036	8 856 698	844 573	62 435	7 208 748
Телка молодняк	882	126	67 509	425	95	28 351
Итого оборотные биологические активы (без учета несобранного урожая)	1 669 386	100 685	15 868 352	1 595 083	78 909	10 831 395
Несобранный урожай	x	x	1 059 308	x	x	710 490
Итого оборотные биологические активы	x	x	16 927 660	x	x	11 541 885

Земельный фонд (собственные и арендованные земельные участки) представлен следующими категориями:

Земельный фонд, га	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Пашня	122 461	102 298
Прочее	3 383	3 799
Итого земельный фонд	125 844	106 097

За 2024-2025 гг. произведено сельскохозяйственной продукции в следующих объемах:

Сельскохозяйственная продукция	2025 г.	2024 г.
Разделанная свинина, тн	197 538	201 166
Продукция растениеводства, тн	357 923	327 035

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

15. Биологические активы (продолжение)

Движение биологических активов было следующим:

	Внеоборотные биологические активы			Оборотные биологические активы			
	Свиноматки	КРС	Итого	Свиньи	КРС	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2024 г.	1 279 888	72 700	1 352 588	9 267 645	31 945	391 545	9 691 135
Поступление, кроме приобретения	366	-	366	31 138 262	32 732	5 058 128	36 229 122
Приобретение, кроме объединения бизнеса	-	-	-	49 409	-	-	49 409
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 32)	-	-	-	823 797	-	-	823 797
Итого поступление	366	-	366	32 011 468	32 732	5 058 128	37 102 328
Выбраковка из основного стада	(1 725 007)	(23 614)	(1 748 621)	1 725 007	23 614	-	1 748 621
Продажа (включая убой)	-	(17 837)	(17 837)	(28 488 392)	(12 123)	-	(28 500 515)
Падеж	(243 452)	(13 101)	(256 553)	(1 603 734)	-	-	(1 603 734)
Недостачи	-	-	-	(117)	-	-	(117)
Перевод между группами	1 942 869	45 645	1 988 514	(1 942 869)	(45 645)	-	(1 988 514)
Уборка урожая	-	-	-	-	-	(4 295 201)	(4 295 201)
Итого выбытие	(25 590)	(8 907)	(34 497)	(30 310 105)	(34 154)	(4 295 201)	(34 639 460)
Изменение справедливой стоимости	181 102	46 007	227 109	(178 088)	9 952	(443 982)	(612 118)
На 31 декабря 2024 г.	1 435 766	109 800	1 545 566	10 790 920	40 475	710 490	11 541 885
Поступление, кроме приобретения	-	-	-	39 495 812	154 123	5 695 880	45 345 815
Приобретение	-	-	-	11 654	649 386	-	661 040
Итого поступление	-	-	-	39 507 466	803 509	5 695 880	46 006 855
Выбраковка из основного стада	(2 261 354)	(14 736)	(2 276 090)	2 261 354	14 736	-	2 276 090
Продажа (включая убой)	-	(17 799)	(17 799)	(34 777 337)	(43 959)	-	(34 821 296)
Падеж	(254 476)	(3 784)	(258 260)	(1 790 217)	-	-	(1 790 217)
Недостачи	-	-	-	(9 419)	-	-	(9 419)
Перевод между группами	2 604 637	157 782	2 762 419	(2 604 637)	(157 782)	-	(2 762 419)
Уборка урожая	-	-	-	-	-	(4 982 501)	(4 982 501)
Итого выбытие	88 807	121 463	210 270	(36 920 256)	(187 005)	(4 982 501)	(42 089 762)
Изменение справедливой стоимости	194 382	(13 782)	180 600	1 812 662	20 581	(364 561)	1 468 682
На 31 декабря 2025 г.	1 718 955	217 481	1 936 436	15 190 792	677 560	1 059 308	16 927 660

15. Биологические активы (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость биологических активов свиноводства составила 16 909 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 226 686 тыс. руб.).

Убой в 2025 году составил 22 429 314 тыс. руб. (2024 г.: 19 522 070 тыс. руб.)

В связи с уточнением методики определения совокупного дохода от первоначального признания сельскохозяйственной продукции показатели за 2024 г. были скорректированы для приведения в соответствие с представлением показателей текущего периода. За 2025 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу составили 11 235 507 тыс. руб. (за 2024 г.: 12 349 562 тыс. руб.). Стоимость реализованной сельскохозяйственной продукции составила 11 092 244 тыс. руб. (за 2024 г.: 12 394 756 тыс. руб.) и на эту сумму была скорректирована статья «Чистая прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции».

Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости биологических активов за 2025 г. составила 1 649 282 тыс. руб. (за 2024 г.: чистый убыток 385 009 тыс. руб.). Таким образом чистая прибыль от изменения справедливой стоимости биологических активов и первоначального признания сельскохозяйственной продукции за 2025 г. составила 1 792 545 тыс. руб. (за 2024 г. чистый убыток: 430 203 тыс. руб.).

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

16. Основные средства

	Здания и сооружения	Земельные участки	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 г.	43 957 162	1 578 009	2 940 243	21 496 904	192 990	1 378 406	71 543 714
Строительство и приобретение	1 897 432	214 584	1 050 344	1 192 169	-	2 960 736	7 315 265
Ввод в эксплуатацию	186 509	-	-	541 879	41 986	(770 374)	-
Выбытие	(31 579)	(83 166)	(4 225)	(114 996)	(46 110)	-	(280 076)
Приобретение новых компаний (Примечание 32)	1 837 053	447 540	115 481	720 969	-	55 735	3 176 778
На 31 декабря 2024 г.	47 846 577	2 156 967	4 101 843	23 836 925	188 866	3 624 503	81 755 681
Строительство и приобретение	6 663 676	1 104 000	610 331	2 382 094	12 679	4 879 353	15 652 133
Ввод в эксплуатацию	191 999	-	-	1 057 662	20 195	(1 269 856)	-
Выбытие	(69 884)	(19 905)	(83 260)	(75 161)	(363)	-	(248 573)
На 31 декабря 2025 г.	54 632 368	3 241 062	4 628 914	27 201 520	221 377	7 234 000	97 159 241
Накопленная амортизация							
На 1 января 2024 г.	(9 137 562)	-	(1 336 518)	(8 275 993)	(98 432)	-	(18 848 505)
Начислено	(2 002 156)	-	(337 786)	(2 312 876)	(18 366)	-	(4 671 184)
Списано при выбытии	6 512	-	58 669	86 823	23 764	-	175 768
На 31 декабря 2024 г.	(11 133 206)	-	(1 615 635)	(10 502 046)	(93 034)	-	(23 343 921)
Начислено	(2 115 500)	-	(472 590)	(1 939 010)	(16 267)	-	(4 543 367)
Списано при выбытии	3 446	-	60 685	30 025	326	-	94 482
На 31 декабря 2025 г.	(13 245 260)	-	(2 027 540)	(12 411 031)	(108 975)	-	(27 792 806)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2024 г.	34 819 600	1 578 009	1 603 725	13 220 911	94 558	1 378 406	52 695 209
На 31 декабря 2024 г.	36 713 371	2 156 967	2 486 208	13 334 879	95 832	3 624 503	58 411 760
На 31 декабря 2025 г.	41 387 108	3 241 062	2 601 374	14 790 489	112 402	7 234 000	69 366 435

16. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. объекты незавершенного строительства в основном относятся к строительству комбикормового завода и свинокомплексов в Воронежской области (на 31 декабря 2024 г.: к строительству молочно-товарного комплекса в Воронежской области и свинокомплексов в Тульской области). В 2025 г. началась эксплуатация молочно-товарного комплекса и свинокомплексов, строительство которых велось в 2024 г.

В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства затраты по кредитам в размере 626 529 тыс. руб. (2024 г.: 41 822 тыс. руб.). Средняя ставка капитализации (с учетом субсидий) в 2025 г. составила 11% (2024 г.: 2%).

17. Инвестиции

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оборотные		
Корпоративные займы (Примечание 29)	3 741 362	5 458 845
Банковские депозиты	3 132 000	571 375
Займы физическим лицам (Примечание 29)	230 565	3 000
Итого оборотные	7 103 927	6 033 220
Внеоборотные		
Долговые ценные бумаги	1 935 028	-
Инвестиции в ассоциированные организации	24 619	25 904
Займы физическим лицам	4 582	99 429
Итого внеоборотные	1 964 229	125 333
Итого инвестиции	9 068 156	6 158 553

Долговые ценные бумаги представлены российскими государственными облигациями на сумму 1 115 919 тыс. руб. со сроком погашения 28 февраля 2029 г., корпоративными облигациями на сумму 819 109 тыс. руб. со сроком погашения 31 октября 2029 г. (рейтинг AAA от рейтингового агентства Эксперт РА).

Банковские депозиты представлены банковскими депозитами с первоначальным сроком погашения от трех месяцев до одного года.

18. Прочие внеоборотные активы и нематериальные активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Аккредитивы	18 531	635 821
Прочие внеоборотные активы	18 531	635 821

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа отразила в составе прочих внеоборотных активов денежные средства, ограниченные в использовании в качестве покрытия по аккредитиву, который был реализован в 2025 г. по договору купли-продажи основных средств.

Нематериальные активы Группы включают в себя:

	Программное обеспечение	Лицензии на программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	137 064	49 383	1 778	188 225
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	158 155	56 982	1 788	216 925
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	236 298	62 100	1 604	300 002

19. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные эквиваленты	13 382 684	5 816 676
Средства на счетах	1 882 633	3 132 683
Средства в пути	2 810	3 705
Итого	15 268 127	8 953 064

Денежные эквиваленты представлены краткосрочными банковскими депозитами с первоначальным сроком погашения до трех месяцев и паями в паевом инвестиционном фонде, инвестирующем в долговые ценные бумаги овернайт.

20. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и расходные материалы	6 911 011	7 914 274
Продукция растениеводства - по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	3 514 188	4 013 351
Незавершенное производство	732 773	468 080
Готовая продукция	749 457	479 721
Товары для перепродажи	28 881	38 060
Итого	11 936 310	12 913 486

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость реализованной продукции в сумме 21 032 720 тыс. руб. (2024 г.: 16 345 157 тыс. руб.).

Незавершенное производство состоит из затрат по подготовке почвы под яровые культуры (зябь).

В 2025 г. Группа уценила запасы на сумму 4 202 тыс. руб. (2024 г.: восстановила запасы на сумму 74 189 тыс. руб.). Группа продала все ранее уцененные товары за сумму, приблизительно соответствующую их чистой балансовой стоимости. Сумма уценки была включена в себестоимость продаж.

21. Торговая и прочая дебиторская задолженность и дебиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 545 862	1 748 831
Прочая финансовая дебиторская задолженность	274 108	986 488
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 819 970	2 735 319
НДС к возмещению	3 139 301	2 225 497
Налог на имущество	108	99
Прочие налоги prepaid	77 323	86 918
Итого дебиторская задолженность по прочим налогам	3 216 732	2 312 514
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность по прочим налогам	5 036 702	5 047 833

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности значительно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

22. Авансы выданные

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные на:		
Страховую премию	263 262	198 466
Семена	252 864	137 874
Средства защиты растений и удобрения	76 863	204 674
Коммунальные расходы	48 931	69 393
Сырье для производства комбикорма	31 773	67 227
Прочие авансы	139 126	219 741
Итого авансы выданные	812 819	897 375

22. Авансы выданные (продолжение)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, выданные на приобретение основных средств:		
Оборудование	3 843 385	808 107
Земельные участки	3 216 315	10 452
Строительно-монтажные работы	1 625 791	1 134 897
Технологическое присоединение	131 791	38 213
Прочее	127 148	10 511
Итого авансы, выданные на приобретение основных средств	8 944 430	2 002 180

Увеличение авансов, выданных на приобретение основных средств, связано с закупкой оборудования в рамках реализуемых инвестиционных проектов (строительство новых свинокомплексов и мясоперерабатывающего предприятия) в Воронежской области и планируемым расширением земельного фонда Группы.

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по договорам с покупателями	589 922	410 883
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности		
Обязательства по приобретенным и строящимся основным средствам	3 005 227	2 584 894
Торговая кредиторская задолженность	1 915 512	2 014 234
Прочие финансовые обязательства	22 539	206 939
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	4 943 278	4 806 067
Задолженность по заработной плате	1 017 849	935 732
Задолженность по социальным взносам	339 761	249 399
Задолженность по налогам и сборам	407 648	364 598
Прочее	22 583	8 506
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6 731 119	6 364 302

Задолженность по заработной плате включает резерв по неиспользованным отпускам на 31 декабря 2025 г. в сумме 581 583 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 431 253 тыс. руб.).

Справедливая стоимость торговой и прочей финансовой кредиторской задолженности значительно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

Сумма выручки, отраженная в 2025 г. в отношении обязательств по договорам с покупателями, признанных по состоянию на 31 декабря 2024 г., составила 410 883 тыс. руб. Сумма выручки, отраженная в 2024 г. в отношении обязательств по договорам с покупателями, признанных по состоянию на 31 декабря 2023 г., составила 560 758 тыс. руб.

24. Государственные субсидии

	2025 г.	2024 г.
По состоянию на 1 января	10 663 373	8 126 693
Получено	4 264 179	5 546 821
<i>в том числе:</i>		
субсидии под финансирование капитальных затрат по строительству	469 018	89 054
субсидии, выделяемые на осуществление текущих затрат отчетного периода	690 343	261 595
субсидии под финансирование процентов по инвестиционным кредитам	5 665	41 822
субсидии под финансирование процентов по кредитам на общие цели	172 023	188 122
субсидии от получения банковских кредитов с процентной ставкой ниже рыночной	3 601 170	1 606 193
эффект от существенной модификации кредитов, приводящий к изменению субсидий (Примечание 27)	(674 040)	3 360 035
Использовано	(3 210 463)	(3 010 141)
<i>в том числе:</i>		
субсидии под финансирование капитальных затрат по строительству (Примечание 12)	(310 994)	(236 570)
субсидии, выделяемые на осуществление текущих затрат отчетного периода (Примечание 12)	(690 343)	(261 595)
субсидии под финансирование процентов по инвестиционным кредитам (Примечание 12)	(75 510)	(75 133)
субсидии под финансирование процентов по кредитам на общие цели (Примечание 13)	(172 023)	(188 122)
субсидии от получения банковских кредитов с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 13)	(1 961 593)	(2 248 721)
По состоянию на 31 декабря	11 717 089	10 663 373

Расшифровка долгосрочных и краткосрочных доходов будущих периодов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные	9 153 369	8 892 083
<i>в том числе:</i>		
по субсидиям под финансирование капитальных затрат по строительству	940 369	786 239
субсидии под финансирование процентов по инвестиционным кредитам	457 672	527 894
субсидии от получения банковских кредитов с процентной ставкой ниже рыночной	7 755 328	7 577 950
Краткосрочные	2 563 720	1 771 290
<i>в том числе:</i>		
по субсидиям под финансирование капитальных затрат по строительству	283 822	279 928
субсидии под финансирование процентов по инвестиционным кредитам	75 510	75 133
субсидии от получения банковских кредитов с процентной ставкой ниже рыночной	2 204 388	1 416 229
Итого доходы будущих периодов	11 717 089	10 663 373

25. Кредиты и займы

Ниже показана балансовая и справедливая стоимости займов и кредитов:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные				
Банковские кредиты (в российских рублях)	37 486 094	37 522 263	18 580 625	26 803 580
Облигационный заем (в российских рублях)	2 940 000	3 000 000	-	-
Займы (в долларах США)	159 568	252 879	281 239	319 872
Краткосрочные				
Банковские кредиты (в российских рублях)	18 562 559	18 821 498	9 422 283	10 339 536
Итого кредиты и займы	59 148 221	59 596 640	28 284 147	37 462 988

В сентябре 2025 г. Группа разместила 3 000 000 облигаций в российских рублях по номинальной стоимости 1 000 руб. за 1 штуку на дату выпуска со сроком погашения в сентябре 2028 г. Ставка купона по облигациям, выплачиваемая ежеквартально, установлена как плавающая ставка (ключевая ставка Банка России + спред 250 б. п.). Указанные ценные бумаги включены в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

В 2024 г. графики погашения по крупнейшим банковским кредитам с субсидируемой процентной ставкой были изменены, в результате чего уменьшилась балансовая стоимость банковских кредитов и соразмерно увеличилась балансовая стоимость государственных субсидий (Примечание 24).

Банковские кредиты подлежат погашению в разные периоды с 2025 г. до 2038 г., и средняя договорная ставка составляет 6,76% годовых (2024 г.: 3,70% годовых).

Справедливая стоимость определяется на основе денежных потоков, дисконтированных по ставке, основанной на ставке процента в размере 16,09% в 2025 г. и 17,13% в 2024 г. и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Следующие активы были предоставлены в качестве обеспечения по кредитным договорам:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Основные средства	46 151 991	47 362 360
Биологические активы	5 000 211	4 540 641
Активы в форме права пользования	366 615	325 606
Итого активы, заложенные Группой	51 518 817	52 228 607

Доли (с учетом долей, принадлежащих владельцам неконтролирующей доли участия Группы) следующих компаний Группы были предоставлены в качестве обеспечения по кредитным договорам на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ООО «АГРОЭКО-ВОРОНЕЖ»	100 %	100 %
ООО «АГРОЭКО-ВОСТОК»	100 %	100 %
ООО «Дубрава»	100 %	100 %
ООО «ЭКОМИКС»	100 %	100 %
ООО «ЭКОПОЛЕ»	100 %	100 %
ООО «Тульская мясная компания»	100 %	100 %
ООО «Агроэко-Юг»	100 %	100 %
ООО «СХ Московское»	100 %	100 %
ООО «СХ Каменка»	100 %	100 %

25. Кредиты и займы (продолжение)

В соответствии с условиями кредитных договоров Группа обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты, которые требуют поддержания определенного соотношения коэффициента чистый долг к EBITDA и других коэффициентов, и нефинансовые ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода.

Финансовые ковенанты рассчитываются Группой на основе отчетности, подготовленной в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных договорах, расчет которых может отличаться от договора к договору.

Руководство Группы осуществляет упреждающий мониторинг выполнения условий кредитных договоров и имеет возможность получить согласие соответствующих кредиторов на отказ от своего права на досрочное требование погашения задолженности до отчетной даты, либо на изменение или временную приостановку действия ковенантов до того, как произойдет потенциальное нарушение.

26. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные земельные участки, офисные помещения. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 49 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

	Земельные участки	Офисные помещения	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	1 403 910	-	-	1 403 910
Поступления	151 468	249 870	-	401 338
Амортизация	(327 473)	(29 576)	-	(357 049)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 227 905	220 294	-	1 448 199
Поступления	214 594	33 967	126 426	374 987
Амортизация	(255 303)	(38 157)	(22 532)	(315 992)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	1 187 196	216 104	103 894	1 507 194

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	276 850	218 329
Долгосрочные обязательства по аренде	1 119 479	1 100 372
Итого обязательства по аренде	1 396 329	1 318 701

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2025 г., составили 198 809 тыс. руб. (2024 г.: 97 318 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде, включая платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, в 2025 году составила 599 794 тыс. руб. (2024 г.: 420 668 тыс. руб.).

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде на 31 декабря 2025 г., составила 10,77% (31 декабря 2024 г.: 9,29%).

27. Изменение обязательств от финансовой деятельности

В таблице ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	38 014 195	1 271 269	-	39 285 464
<i>Потоки денежных средств</i>				
Поступление по кредитам и займам	11 129 052	-	-	11 129 052
Погашение основной суммы кредитов и займов	(10 657 685)	(232 865)	-	(10 890 550)
Погашение процентов	(1 706 859)	(125 813)	-	(1 832 672)
Дивиденды уплаченные	-	-	(835 292)	(835 292)
<i>Изменения, не связанные с движением денежных средств</i>				
Расходы по процентам	4 124 596	125 813	-	4 250 409
Новые договоры аренды	-	280 297	-	280 297
Поступление в результате приобретения бизнеса	1 652 191	-	-	1 652 191
Прекращение признания первоначальных обязательств в связи с существенной модификацией	(16 582 167)	-	-	(16 582 167)
Признание новых обязательств в связи с существенной модификацией	13 222 132	-	-	13 222 132
Субсидии	(1 606 193)	-	-	(1 606 193)
Капитализация расходов по процентам	41 822	-	-	41 822
Дивиденды объявленные	-	-	835 292	835 292
Прочие неденежные операции, нетто	(168 096)	-	-	(168 096)
На 31 декабря 2024 г.	37 462 988	1 318 701	-	38 781 689
<i>Потоки денежных средств</i>				
Поступление по кредитам и займам	32 738 830	-	-	32 738 830
Погашение основной суммы кредитов и займов	(11 087 937)	(227 540)	-	(11 315 477)
Поступления от эмиссии облигаций	3 000 000	-	-	3 000 000
Погашение процентов	(6 253 067)	(198 809)	-	(6 451 876)
Дивиденды уплаченные	-	-	(850 000)	(850 000)
<i>Изменения, не связанные с движением денежных средств</i>				
Расходы по процентам	6 129 840	198 809	-	6 328 649
Новые договоры аренды	-	305 168	-	305 168
Прекращение признания первоначальных обязательств в связи с существенной модификацией	(2 708 470)	-	-	(2 708 470)
Признание новых обязательств в связи с существенной модификацией	3 382 510	-	-	3 382 510
Субсидии	(3 601 170)	-	-	(3 601 170)
Капитализация расходов по процентам	626 529	-	-	626 529
Дивиденды объявленные	-	-	850 000	850 000
Прочие неденежные операции, нетто	(93 413)	-	-	(93 413)
На 31 декабря 2025 г.	59 596 640	1 396 329	-	60 992 969

В первом полугодии 2024 года и во втором полугодии 2025 года произошли изменения графиков платежей по некоторым кредитным договорам, приведшие к существенной модификации. В конце 2024 года в связи с решением Минсельхоза изменились ожидания по будущему потоку денежных средств по части кредитных договоров (Примечание 5). Эффект обеих существенных модификаций отражен по строкам «Прекращение признания первоначальных обязательств в связи с существенной модификацией» и «Признание новых обязательств в связи с существенной модификацией».

На внеочередных общих собраниях участников 26 марта и 25 сентября 2025 г. ООО «АПК Агроэко» объявило дивиденды в размере 1 440 000 тыс. руб., в том числе в пользу Маслова В.В. - 400 000 тыс. руб., Маслова М.О. - 450 000 тыс. руб., Организации - 590 000 тыс. руб.

На внеочередных общих собраниях участников 31 января, 25 сентября и 17 декабря 2024 г. ООО «АПК Агроэко» объявило дивиденды на общую сумму 2 801 637 тыс. руб., в том числе в пользу Маслова В.В. - 389 000 тыс. руб., Маслова М.О. - 446 293 тыс. руб., Организации - 1 966 345 тыс. руб.

27. Изменение обязательств от финансовой деятельности (продолжение)

ООО «АПК Агроэко» объявило дивиденды непропорционально долям участия участников в соответствии с Уставом на основании решений общих собраний участников. В консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале перераспределение прибыли в пользу неконтролирующей доли участия отражено в сумме превышения объявленных дивидендов над рассчитанными дивидендами в соответствии с неконтролирующей долей участия.

28. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая держателям приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых держателям, вернуть капитал или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2025 г., составляла 61 246 846 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 53 597 176 тыс. руб.).

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.

Руководство компаний Группы строго придерживается требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации:

— минимальный уставный капитал компании, являющейся обществом с ограниченной ответственностью, должен составлять 10 тыс. руб.;

— если стоимость чистых активов компании останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:

- об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости ее чистых активов;
- о ликвидации компании.

Уставный капитал компаний Группы соответствует нормативным критериям установленным законодательством Российской Федерации.

В течение 2025 г. и 2024 г. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала. В частности, компании Группы, привлекающие кредиты от банков, ежеквартально поддерживают положительную величину чистых активов на уровне не менее величины своего уставного капитала.

29. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в стандарте МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении возможных взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа выделяет в своей консолидированной финансовой отчетности следующие группы связанных сторон:

- лицо, обладающее конечным контролем;
- организация, оказывающая значительное влияние;
- прочие связанные стороны.

Ниже представлены остатки по операциям и операции со связанными сторонами Группы.

Остатки по операциям со связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. включают следующие статьи:

	Организация, оказывающая значительное влияние		Прочие связанные стороны	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы выданные	-	-	3 971 927	5 552 584
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	12 681	884 774
Авансы выданные в составе оборотных активов	-	-	-	913
Авансы выданные на приобретение основных средств	-	-	8 309 276	1 201 901
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	24 619	25 904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(2 723 643)	(2 283 014)
Займы полученные	(252 879)	(319 872)	-	-
Обязательства по аренде	-	-	(436 183)	(460 899)

В течение 2024-2025 гг. в пользу Маслова В.В. (лицо, обладающее конечным контролем) и Маслова М.О. (прочая связанная сторона) были начислены и в полном объеме выплачены дивиденды (Примечание 27).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	Организация, оказывающая значительное влияние		Прочие связанные стороны	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи товаров и услуг	-	-	193 339	145 678
Закупки товаров, работ и услуг	-	-	(1 083 643)	(422 562)
Приобретение основных средств	-	-	(9 932 666)	(3 913 550)
Прочие услуги	-	-	(429 145)	(613 157)
Процентные доходы	-	-	685 131	521 332
Процентные расходы	(7 156)	(8 072)	-	-
Эффект от существенной модификации по займам выданным	-	-	(138 252)	737 818
Убыток от первоначального признания займов выданных	-	-	(74 573)	(1 295 637)
Прочие операционные доходы	-	-	2 497	-

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись договорные обязательства с прочими связанными сторонами по приобретению основных средств на общую сумму 16 389 246 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 4 885 719 тыс. руб.).

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал Группы включает лицо, обладающее конечным контролем Группы и прочих ключевых исполнительных руководителей Группы, которые уполномочены планировать деятельность Группы и управлять ею и несут ответственность за такое планирование и управление, а также за разработку и внедрение системы внутреннего контроля.

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Компенсация, выплаченная ключевому управленческому персоналу за его услуги, когда они занимают высшие руководящие должности на постоянной или временной основе, включает договорную заработную плату и премию по результатам деятельности, в зависимости от операционных показателей. Компенсация директоров, выплаченная в течение отчетного периода, основывается на трудовых договорах и представляет только краткосрочные выплаты работникам согласно определению в стандарте МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакая дополнительная компенсация ключевому управленческому персоналу не выплачивается.

В течение отчетного периода общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата	107 458	60 086
Краткосрочные премиальные выплаты	72 859	41 962
Социальные взносы	26 858	17 511
Итого	207 175	119 559

Сумма начисленного обязательства перед ключевым управленческим персоналом на 31 декабря 2025 г. составила 59 928 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 33 160 тыс. руб.). Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

Группа Агроэко

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (тыс. руб.)

30. Неконтролирующая доля участия

В состав Группы включаются компании, в которых Группа не имеет 100% доли участия. В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы.

	Место осуществления деятельности и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности	Процент неконтролирующей доли участия	Процент прав голоса на неконтролирующую долю участия	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия	Накопленные неконтролирующие доли участия в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.						
ООО «Агроэко-Воронеж»	Воронежская область, Россия	2 %	2 %	38 257	563 775	-
ООО «Агроэко-Восток»	Воронежская область, Россия	2 %	2 %	77 416	439 740	-
ООО «Тульская мясная компания»	Тульская область, Россия	2 %	2 %	32 196	153 079	-
Итого				147 869	1 156 594	-
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						
ООО «Агроэко-Воронеж»	Воронежская область, Россия	2 %	2 %	70 934	522 220	-
ООО «Агроэко-Восток»	Воронежская область, Россия	2 %	2 %	94 293	357 823	-
ООО «Тульская мясная компания»	Тульская область, Россия	2 %	2 %	29 902	123 968	-
Итого				195 129	1 004 011	-

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним организациям представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря				За год, закончившийся 31 декабря		
	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль, Итого совокупный доход	Денежные потоки
2025 г.							
ООО «Агроэко-Воронеж»	21 432 587	11 862 597	4 612 567	493 858	12 659 133	1 912 869	(2 837 231)
ООО «Агроэко-Восток»	19 408 039	27 377 218	3 849 238	20 949 013	21 124 252	3 870 813	1 396 636
ООО «Тульская мясная компания»	7 212 115	13 457 746	6 449 332	6 566 558	9 076 928	1 609 790	189 316
Итого	48 052 741	52 697 561	14 911 137	28 009 429	42 860 313	7 393 472	(1 251 279)
2024 г.							
ООО «Агроэко-Воронеж»	18 834 454	12 501 865	1 795 595	3 429 720	13 463 636	3 546 719	1 532 746
ООО «Агроэко-Восток»	15 767 335	17 051 156	2 770 819	12 156 514	17 650 967	4 714 669	(1 903 201)
ООО «Тульская мясная компания»	7 151 740	10 346 246	5 529 738	5 769 847	7 481 822	1 495 121	(246 161)
Итого	41 753 529	39 899 267	10 096 152	21 356 080	38 596 425	9 756 509	(616 616)

31. Условные обязательства и договорные обязательства капитального характера

Судебные разбирательства

Группа проводит обзор неурегулированных судебных дел по результатам новых обстоятельств в судебных разбирательствах на каждую отчетную дату, чтобы определить, есть ли необходимость отражать оценочные обязательства и раскрывать информацию в консолидированной финансовой отчетности. При принятии решений относительно отражения резервов учитываются следующие факторы: характер разбирательства, иска или требования о возмещении ущерба; судебный процесс и возможная степень ущерба в юрисдикции, в которой было предъявлено разбирательство, иск или требование; то, как продвигается дело (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее выпуска); мнения юрисконсультов; опыт участия в аналогичных разбирательствах и любое решение руководства Группы относительно того, какие действия оно предпримет в соответствии с этим судебным разбирательством, иском или требованием о возмещении ущерба. В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов и иных рисков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговое 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 продолжает усиливаться, 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.

Компании Группы применяют ряд налоговых льгот (льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество для резидентов ТОСЭР, инвестиционный налоговый вычет), предусмотренных положениями НК РФ. В свете текущих макроэкономических обстоятельств возможно, что официальные органы власти могут оспорить или ограничить применимость таких льгот в отношении предыдущих периодов.

Российское 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 и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с Главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере 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.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что у Группы отсутствуют прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная».

31. Условные обязательства и договорные обязательства капитального характера (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство, а также позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Руководство Группы приняло к сведению глобальную осведомленность и озабоченность по поводу потенциального воздействия изменения климата. В настоящее время этот вопрос не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, но руководство продолжает следить за развитием событий в этой области. Группа сфокусирована на постоянном улучшении ее системы менеджмента охраны окружающей среды с целью ограничения негативного воздействия от ее деятельности и снижения рисков, связанных с воздействием на окружающую среду. Группа проводит периодическую идентификацию и оценку экологических аспектов своих операций, применяет лучшие практики и технологии для минимизации воздействия на окружающую среду и для соответствия законодательным нормам и международным требованиям. Обязательства отражаются по мере их выявления. Потенциальные обязательства, которые возникают в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебных разбирательств, невозможно оценить с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. Руководство Группы считает, что в настоящий момент у Группы нет потенциальных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, которые могли бы негативно воздействовать на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 17 196 899 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 5 490 977 тыс. руб.). Их увеличение обусловлено реализацией новых крупных проектов в Воронежской и Тульской областях: строительство свинокомплексов, комбикормового завода и мясоперерабатывающего предприятия.

Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

32. Объединения бизнеса

В сентябре 2024 г. Группа приобрела у третьих лиц 100% долей в уставном капитале компаний, входящих в Группу «Русмит» (ООО «Специализированное хозяйство Московское», ООО «СХ Каменка», ООО «Комбикормовый Завод Русмит», ООО «РусМит», ООО «Центр логистики и переработки»). Группа компаний «Русмит» осуществляет свою деятельность в области сельского хозяйства (выращивание и реализация товарных свиней, производство и реализация комбикорма). Приобретение является инвестицией Группы в обеспечение биобезопасности имеющихся производственных площадок и повышение ветеринарного благополучия Воронежской области.

Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенной Группы компании «Русмит» на дату приобретения. Ниже представлено распределение сумм по сделке приобретения:

	Прим.	Соответствующая справедливая стоимость
Основные средства	16	3 176 778
Биологические активы	15	823 797
Запасы		195 349
Денежные средства и их эквиваленты		7 046
Прочие оборотные активы		14 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность		72 964
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(206 896)
Кредиты и займы	27	(1 652 191)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов		2 431 750
Прибыль при выгодной покупке		907
Итого переданное возмещение		(2 430 843)
<i>в т.ч.:</i>		
уплаченная сумма денежных средств		(2 373 610)
дисконтированная задолженность за приобретенную долю, подлежащая уплате в течение года после даты приобретения		(86 344)
эффект от дисконтирования обеспечительного платежа, подлежащего возврату в течение года после даты приобретения		29 111
За вычетом денежных средств, приобретенных в результате объединения бизнеса		7 046
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		(2 366 564)

За период с даты приобретения до 31 декабря 2024 г. доля приобретенной Группы компаний «Русмит» в выручке Группы составила 655 360 тыс. руб., а в прибыли – 31 467 тыс. руб. Выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составили бы 49 876 567 тыс. руб. и 10 290 397 тыс. руб. соответственно, если бы датой приобретения Группы компаний «Русмит» было бы начало годового отчетного периода.

33. Справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Повторяющиеся оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами финансовой отчетности МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа использует повторяющиеся оценки для оценки справедливой стоимости биологических активов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, банковских депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных и аккредитивов приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется как произведение котируемой цены на открытом рынке и количества облигаций, удерживаемых Группой.

Займы выданные оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, кредитоспособность отдельных клиентов и уровень риска, связанный с финансируемым проектом. По оценке Группы, на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость выданных займов существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость кредитов и займов определяется с использованием моделей оценки. 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. Расчетная справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой и установленным сроком погашения не равна их балансовой стоимости в силу льготного характера таких кредитов и поэтому определяется в порядке, аналогичном для инструментов с фиксированной процентной ставкой.

Справедливая стоимость облигационного займа определяется как произведение котируемой цены и количества облигаций, находящихся в обращении на открытом рынке.

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости и ее балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости, главным образом, из-за краткосрочного характера указанных обязательств.

33. Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приведен сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по типам финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	Уровни иерархии справедливой стоимости	Балансовая стоимость 31 декабря		Справедливая стоимость 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Финансовые активы					
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	15 268 127	8 953 064	15 268 127	8 953 064
Долговые ценные бумаги	Уровень 1	1 935 028	-	1 989 664	-
Займы выданные	Уровень 3	3 976 509	5 561 274	3 976 509	5 561 274
Банковские депозиты	Уровень 2	3 132 000	571 375	3 132 000	571 375
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	1 819 970	2 735 319	1 819 970	2 735 319
Аккредитивы	Уровень 2	18 531	635 821	18 531	635 821
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		26 150 165	18 456 853	26 204 801	18 456 853
Итого финансовые активы		26 150 165	18 456 853	26 204 801	18 456 853
Нефинансовые активы					
<i>Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</i>					
Оборотные биологические активы	Уровень 3	16 927 660	11 541 885	17 236 188	11 577 776
Внеоборотные биологические активы	Уровень 3	1 936 436	1 545 566	1 936 436	1 545 566
Итого нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		18 864 096	13 087 451	19 172 624	13 123 342
Итого нефинансовые активы		18 864 096	13 087 451	19 172 624	13 123 342
Финансовые обязательства					
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>					
Кредиты и займы, в т.ч.:	Уровень 2	56 596 640	37 462 988	56 208 221	28 284 147
с фиксированной ставкой		30 683 352	29 736 737	31 079 904	22 044 568
с плавающей ставкой		25 913 288	7 726 251	25 128 317	6 239 579
Облигационный заем	Уровень 1	3 000 000	-	2 940 000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	4 943 278	4 806 067	4 943 278	4 806 067
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		64 539 918	42 269 055	64 091 499	33 090 214
Итого финансовые обязательства		64 539 918	42 269 055	64 091 499	33 090 214

34. События после отчетной даты

9 февраля 2026 г. дочернее общество Группы приобрело за 5 250 000 тыс. руб. долю 23% в Организации, ранее принадлежащую Частной компании с Ограниченной Ответственностью «АГРОЭКО ГРУП ВРН ЛИМИТЕД».

18 марта 2026 г. Внеочередное общее собрание участников ООО «АПК Агроэко» объявило дивиденды в размере 790 000 тыс. руб., в том числе в пользу Маслова В.В. - 320 000 тыс. руб., Маслова М.О. - 470 000 тыс. руб.

17 апреля 2026 г. ПАО «Московская Биржа» приняло решение о регистрации проспекта ценных бумаг в отношении программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00115-L-001P-02E.