

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Международной компании
общество с ограниченной ответственностью
«Содружество Рус» и ее дочерних организаций
за год, закончившийся 30 июня 2025 г.

Август 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Международной компании
общество с ограниченной ответственностью
«Содружество Рус» и ее дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику Международной компании
общество с ограниченной ответственностью «Содружество Рус»

Совету директоров Международной компании
общество с ограниченной ответственностью «Содружество Рус»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Международной компании общество с ограниченной ответственностью «Содружество Рус» («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 30 июня 2025 г., консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Информация, которая была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности в качестве дополнительной финансовой информации на странице 61 после Примечания 33 к консолидированной финансовой отчетности, добавлена с целью дополнительного анализа, и ее раскрытие не предусматривается МСФО. В ходе аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности мы не выполняли аудиторских процедур в отношении данной дополнительной финансовой информации, и, соответственно, не выражаем нашего мнения о ней.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Жигулин Дмитрий Михайлович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 25 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108674)

29 августа 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Международная компания общество с ограниченной ответственностью «Содружество Рус»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 11 сентября 2020 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1203900011325.
Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, б-р Солнечный, д. 25, пом. Г/15.



Международная компания общество с
ограниченной ответственностью «Содружество Рус»
ПРОАУДИРОВАННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В миллионах долларов США	Прим.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	8	2,834.9	2,989.3
Себестоимость продаж	9	(2,460.4)	(2,438.5)
Валовая прибыль		374.5	550.8
Коммерческие расходы	10	(153.3)	(166.5)
Административные расходы	11	(40.4)	(34.5)
Прочие операционные доходы	12	12.0	9.6
Прочие операционные расходы	12	(2.8)	(15.7)
Доля прибыли от участия в ассоциированных и совместных предприятиях		0.3	0.2
Операционная прибыль		190.3	343.9
Финансовые доходы	13	15.5	26.7
Финансовые расходы	13	(177.5)	(108.4)
Прибыль до налога на прибыль		28.3	262.2
Доход по отложенному налогу на прибыль	14	10.6	9.3
Текущий налог на прибыль	14	(9.2)	(29.0)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	14	1.4	(19.7)
Чистая прибыль		29.7	242.5
Прочий совокупный убыток			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних предприятий в валюту представления отчетности Группы		1.2	(0.8)
Курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	31.2.i	(112.2)	(99.8)
Чистый прочий совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(111.0)	(100.6)
Прочий совокупный убыток за вычетом налогов		(111.0)	(100.6)
Итого совокупный (убыток)/доход за вычетом налогов		(81.3)	141.9

Утверждено Председателем Совета директоров 29 августа 2025 года

Соколовский С.П.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В миллионах долларов США	Прим.	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Внеоборотные активы			
Основные средства	15.1	1,686.5	1,474.0
Активы в форме права пользования		4.3	4.8
Нематериальные активы	15.2	3.3	2.1
Внеоборотные финансовые активы		0.8	0.7
Прочие внеоборотные активы		2.4	2.7
Отложенные налоговые активы	14	6.4	7.3
Внеоборотные активы		1,703.7	1,491.6
Оборотные активы			
Запасы	17	484.0	375.8
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	381.3	531.4
Авансы выданные	19	55.6	28.9
Предоплаченный налог на прибыль		2.0	1.8
Налоги к возмещению и предоплаченные (кроме налога на прибыль)	20	89.5	45.3
Прочие оборотные финансовые активы	16	2.0	4.2
Производные финансовые активы	21	29.6	6.2
Прочие оборотные активы		2.1	2.2
Денежные средства и их эквиваленты	22	21.6	30.2
Оборотные активы		1,067.7	1,026.0
Итого активы		2,771.4	2,517.6

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В миллионах долларов США	Прим.	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	1.3	1.3
Добавочный капитал		161.5	161.5
Прочие резервы	23, 31.2.i	105.4	42.7
Резерв по пересчету в валюту представления		(101.3)	(102.5)
Нераспределенная прибыль		700.9	724.1
Собственный капитал, приходящийся на участника Компании		867.8	827.1
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	24	615.0	572.1
Долгосрочные обязательства по аренде		3.1	3.8
Государственные субсидии	29	52.9	51.4
Отложенные налоговые обязательства	14	95.4	107.3
Долгосрочные обязательства		766.4	734.6
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	24	670.2	677.0
Краткосрочные обязательства по аренде		1.5	2.0
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	402.4	167.1
Обязательства по договору	26	29.0	34.7
Налог на прибыль к уплате		2.1	1.0
Налоги к уплате (кроме налога на прибыль)	27	15.2	18.8
Производные финансовые обязательства	28	14.1	52.8
Государственные субсидии	29	2.7	2.5
Краткосрочные обязательства		1,137.2	955.9
Итого обязательства		1,903.6	1,690.5
Итого собственный капитал и обязательства		2,771.4	2,517.6

Утверждено Председателем Совета директоров 29 августа 2025 года

Соколовский С.П.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

В миллионах долларов США	Собственный капитал, приходящийся на участника Компании					Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв по пересчету в валюту представления	Нераспределен ная прибыль	
Баланс на 30 июня 2023 г.	1.0	161.0	142.5	(101.7)	481.9	684.7
Чистая прибыль	-	-	-	-	242.5	242.5
Прочий совокупный убыток	-	-	(99.8)	(0.8)	-	(100.6)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	(99.8)	(0.8)	242.5	141.9
Вклад участника в добавочный капитал (Прим. 23)	-	0.5	-	-	-	0.5
Эффект от реорганизации Группы (Прим. 23)	0.3	-	-	-	(0.3)	-
Баланс на 30 июня 2024 г.	1.3	161.5	42.7	(102.5)	724.1	827.1
Чистая прибыль	-	-	-	-	29.7	29.7
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(112.2)	1.2	-	(111.0)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	(112.2)	1.2	29.7	(81.3)
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	-	-	-	-	(52.9)	(52.9)
Финансирование, полученное от бенефициарных собственников (Прим. 23)	-	-	174.9	-	-	174.9
Баланс на 30 июня 2025 г.	1.3	161.5	105.4	(101.3)	700.9	867.8

Утверждено Председателем Совета директоров 29 августа 2025 года

Соколовский С.П.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В миллионах долларов США	Прим.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль		29.7	242.5
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности			
Доход по отложенному налогу	14	(10.6)	(9.3)
Расход по процентам, нетто	13	145.1	87.1
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц и валютных производных финансовых инструментов	12, 13	16.2	(2.8)
Прибыль от реализованных курсовых разниц по инструментам управления курсовым риском	31.2.i	(4.3)	(131.3)
Амортизация и обесценение нематериальных активов, основных средств, активов в форме права пользования и гудвила	9, 10, 11	119.7	126.1
Государственные субсидии на приобретение активов	12, 29	(2.5)	(2.1)
Доля прибыли от участия в ассоциированных и совместных предприятиях		(0.3)	(0.2)
(Доход)/расход от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	10	(0.5)	0.9
(Восстановление)/списание займов выданных	13	(2.1)	1.0
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	12	(0.4)	1.9
Изменение производных финансовых активов и обязательств, а также изменение справедливой стоимости запасов, за исключением валютных производных финансовых инструментов		(68.5)	15.2
		221.5	329.0
Изменения в оборотном капитале			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		113.5	141.9
Изменение запасов		(94.8)	135.4
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по договору		18.3	(140.3)
		37.0	137.0
Налог на прибыль уплаченный		(8.4)	(30.9)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		250.1	435.1

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В миллионах долларов США	Прим.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Предоставление займов		(4.4)	(7.9)
Поступления от погашения займов		6.3	1.7
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(312.5)	(142.7)
Продажа основных средств и нематериальных активов		1.3	0.2
Поступления государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств	29	-	21.5
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом полученных денежных средств	6	-	(11.5)
Дивиденды полученные		0.3	0.2
Проценты полученные		4.7	4.1
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(304.3)	(134.4)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	31.2.iv	1,004.4	1,611.6
Погашение кредитов и займов	31.2.iv	(1,087.8)	(1,506.8)
Проценты уплаченные	31.2.iv	(146.1)	(88.0)
Чистое поступление/(отток) по краткосрочным кредитам и соглашениям, подразумевающим начисление процентов, со сроком погашения не более трех месяцев, нетто	31.2.iv	166.9	(277.1)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	31.2.iv	(2.8)	(6.2)
Отток денежных средств от валютных производных финансовых инструментов	12, 13	-	(2.6)
Вклад участника в добавочный капитал	23	-	0.5
Финансирование, полученное от бенефициарных собственников	23	174.9	-
Дивиденды выплаченные	23	(52.7)	-
Чистые денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности		56.8	(268.6)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(11.2)	(7.7)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8.6)	24.4
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		30.2	5.8
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		21.6	30.2

Утверждено Председателем Совета директоров 29 августа 2025 года

Соколовский С.П.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(суммы приведены в миллионах долларов США, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основная деятельность Международной компании общество с ограниченной ответственностью «Содружество Рус» (далее - «Компания») и ее дочерних предприятий (далее - «Группа») включает:

- переработку, в том числе глубокую, семян масличных культур;
- обеспечение поставок, продажу и сбыт продукции из семян масличных культур, а также зерновых культур, протеинов растительного и животного происхождения в странах бывшего Советского Союза, Восточной Европы, Европейского союза («ЕС»), Средиземноморья, Латинской Америки и Азии;
- эксплуатацию портовых сооружений и инфраструктуры для перевалки сельхозпродукции;
- стивидорные услуги, а также транспортные услуги, оказываемые собственным парком железнодорожных вагонов, автомобильным и морским транспортом.

Материнской компанией Группы является Содружество Групп МКООО. Конечными совместными бенефициарными собственниками Группы являются г-н Луценко и г-жа Луценко.

Юридический адрес Компании: Солнечный бульвар, дом 25, помещение Г/15, 236006 Калининградская область, город Калининград, Россия.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности. Группа ведет бухгалтерский учет дочерних предприятий в соответствии с местными стандартами ведения бухгалтерского учета, принятыми в странах их регистрации. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основании данных бухгалтерского учета, отражает корректировки, внесенные с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». К исключениям, в частности, относятся определенные финансовые инструменты и некоторые запасы, предназначенные для торговли, отраженные по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, приводятся в Примечании 3. Положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех представленных периодов. Изменения в учетной политике связаны с применением новых или пересмотренных МСФО, их интерпретациями или изменениями, если применимо.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Консолидированная финансовая отчетность

i. Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов; и
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе

прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

ii. Гудвил

Гудвил представляет собой сумму превышения переданного вознаграждения за приобретение дочернего или ассоциированного предприятий, признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретаемого предприятия, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

iii. Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, отражаются в соответствии с методом объединения интересов на даты их совершения с пересчетом сравнительных данных. В соответствии с данным методом финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, пересчитывается для отражения объединения таким образом, как если бы оно произошло с начала самого раннего периода, представленного в финансовой отчетности, независимо от фактической даты приобретения, но не ранее установления общего контроля над приобретаемыми компаниями. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности материнской компании, кроме случаев, когда применение балансовых стоимостей, отраженных в финансовых отчетностях объединяющихся предприятий, является более уместным. Разница между чистыми активами приобретенными (проданными) и возмещением уплаченным (полученным) отражается в собственном капитале.

iv. Ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия - это предприятия, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, на деятельность которых Группа имеет возможность оказывать существенное влияние (прямо или косвенно), но которые при этом не находятся под контролем Группы. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает в себя стоимость гудвила, который не амортизируется и не тестируется на предмет обесценения на индивидуальной основе. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий после приобретения отражается в отчете о прибылях и убытках за год, а ее доля в изменениях прочего совокупного дохода и резервах относится в состав прочего совокупного дохода и резервов соответственно.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированное предприятие. Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированного предприятия и его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в составе прибыли или убытка.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

3.2. Учет валютных операций

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в долларах США («долл. США»). Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Группа использует метод прямой консолидации и отражает прибыль или убыток, возникающий в результате использования данного метода.

i. Отражение валютных операций в функциональной валюте

Монетарные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по официальному курсу национальных банков в конце соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по валютным операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств в соответствующую функциональную валюту отражаются в составе прибыли или убытка. Сделки, выраженные в валюте, отличной от функциональной, и неденежные активы пересчитываются по официальному курсу на дату операций.

ii. Пересчет из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности

Результаты деятельности и финансовое положение компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от доллара США, пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату конкретного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы по каждому отчету о совокупном доходе пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает обоснованно примерный кумулятивный эффект курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции); статьи капитала пересчитываются по историческим курсам; и
- все возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода (совокупная корректировка пересчета результатов компаний в валюту отчетности).

Положительные и отрицательные курсовые разницы от переоценки активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной, и являющиеся инструментами управления валютным риском, признаются в составе прочего совокупного дохода до момента совершения хеджируемой операции, когда они переносятся в состав прибыли или убытка за период.

При выбытии компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от долларов США, компонент прочего совокупного дохода, который относится к данной компании, отражается в составе прибыли или убытка.

Ниже представлены официальные курсы валют национальных центральных банков:

	USD/RUB	USD/BYN
30 июня 2025 г.	78.4685	2.9663
30 июня 2024 г.	85.7480	3.1624

3.3. Признание выручки

Деятельность Группы связана с производством и продажей биржевых товаров и торговлей зерном. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю. Оказание услуг содержит обязанность к исполнению в течение периода времени.

Группа оценивает наличие в договоре других обязанностей к исполнению, на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи товаров Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии).

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*», Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

3.4. Расходы на вознаграждение сотрудников

Группа юридически обязана производить отчисления в государственные пенсионные фонды, фонды медицинского и социального страхования. Соответствующее обязательство Группы заключается в выплате взносов при наступлении срока их выплаты. Отчисления Группы в государственные пенсионные фонды, фонды медицинского и социального страхования относятся на расходы по мере их возникновения и отражаются в составе расходов по заработной плате.

3.5. Налоги на прибыль и прочие налоги

Текущий налог на прибыль отражен в консолидированной финансовой отчетности с использованием налоговых ставок, полностью или преимущественно вступивших в силу до окончания отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль (кредит) включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно в состав прочего совокупного дохода или капитала в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по балансовому методу в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании

актива или обязательства по сделке, отличной от сделки по объединению бизнеса, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Кроме того, отложенные налоги не учитываются в отношении налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшение временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы, связанные с вычитаемыми временными разницами и налоговыми убытками к переносу, отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки урегулирования временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут урегулированы в обозримом будущем.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций в конце каждого отчетного периода. Группа отражает обязательства в отношении налоговых позиций, которые, по мнению руководства, могут привести к начислению дополнительных налогов в случае, если эти налоговые позиции будут оспорены налоговыми органами. Оценка осуществляется в соответствии с интерпретацией налогового законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на конец отчетного периода, а также в соответствии с решениями суда или иными постановлениями, касающимися таких вопросов. Учет обязательств по уплате налогов (кроме налога на прибыль), штрафов и пени основан на наиболее обоснованных оценках руководства относительно уровня затрат, необходимых для урегулирования таких обязательств на дату подготовки отчета о финансовом положении.

Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

3.6. Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения больше не существует или его сумма сократилась, и, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости.

По земельным участкам и незавершенному строительству амортизация не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, равные расчетным срокам полезной службы активов, представлены ниже:

- Здания и сооружения: от 10 до 42 лет;
- Машины и оборудование: от 5 до 27 лет;
- Транспорт: от 5 до 32 лет;

- Прочие амортизируемые активы: от 3 до 4 лет.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, определяются как разница между суммой, полученной от реализации, и балансовой стоимостью объекта и отражаются в составе прибыли или убытка.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются.

3.7. Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, не учитываемых по справедливой стоимости, которые обязательно требуют продолжительного периода времени для их подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже (квалифицируемые активы), капитализируются как часть первоначальной стоимости таких активов. Группа капитализирует затраты по займам, которые можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. В случае специальных займов Группа капитализирует фактические затраты по займам за вычетом всех инвестиционных доходов, возникших в результате временного инвестирования данных заемных средств.

Группа приостанавливает капитализацию затрат по займам на длительные периоды, в течение которых приостанавливается активное развитие квалифицируемого актива.

Затраты по займам могут возникать у Группы в течение длительного периода, на протяжении которого Группа приостанавливает деятельность, направленную на подготовку актива к использованию по назначению или к продаже. Такие затраты являются затратами, связанными с владением частично завершенными активами, и не подлежат капитализации.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в значительной степени готовы к использованию или продаже.

3.8. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

i. Финансовые активы

а. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Первоначально все финансовые активы признаются по справедливой стоимости. К справедливой стоимости финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от их договорных условий и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (сделки на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

б. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, кредиты и займы и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Данная категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не предназначенные для использования в качестве инструментов хеджирования в операциях хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе, за исключением товарных производных финансовых инструментов, которые признаются в составе себестоимости.

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли (за исключением производных инструментов) на предмет уместности допущения о наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Проведенный анализ не оказал влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования Группой возможности учета по справедливой стоимости.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров и данные основные договоры не предназначены для торговли и не

классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе. Переоценка производится только при изменении условий договора, оказывающих существенное влияние на денежные потоки, которое потребовалось бы в ином случае.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

в. Прекращение признания

Снятие с учета финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение и при этом не передала, но фактически и не сохраняет за собой, все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает контролировать переданный актив. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить в зависимости от того, какая величина меньше.

При замене одного существующего финансового актива другим активом от того же кредитора, на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего актива, первоначальный актив снимается с учета, с одновременным отражением в учете нового актива. Разница в балансовой стоимости активов отражается в консолидированном отчете о

совокупном доходе, за исключением разницы по финансовым активам сторон, контролирующим Группу, или компаний под общим контролем, которая отражается в составе нераспределенной прибыли.

г. Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок). Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. Группа оценивает вероятность дефолта исходя из значений кредитного рейтинга, а уровень потерь при дефолте - из различных источников статистической информации.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Денежные средства и их эквиваленты Группы были отнесены к категории низкого кредитного риска на основании внешних кредитных рейтингов соответствующих банков и финансовых учреждений.

Применительно к выданным займам, не имеющим признаков существенного увеличения кредитного риска, ОКУ рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ОКУ - это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные им кредиты следующим образом:

- этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся все финансовые инструменты, по которым оценивается обесценение и которые не относятся к торговой и прочей дебиторской задолженности, ПСКО, Этапу 2 и Этапу 3;
- этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального

признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ на весь срок до погашения;

- этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ на весь срок до погашения.

ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы - это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение ожидаемых будущих денежных потоков по инструменту.

Группа рассчитывает ОКУ исходя из оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств - это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

- вероятность дефолта (PD). Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля;
- величина, подверженная риску дефолта (EAD). Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей;
- уровень потерь при дефолте (LGD). Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Группа оценивает PD исходя из значений кредитного рейтинга, а уровень LGD - из различных источников статистической информации. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту на основании экспертного суждения. Группа также применяет следующие качественные признаки значительного увеличения кредитного риска по активу: попадание клиента/инструмента в список проблемных, реструктуризация актива, нахождение в периоде выздоровления после выхода из дефолта. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты более чем на 90 дней.

ii. Финансовые обязательства

а. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прочие финансовые обязательства или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Первоначально все финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости. К справедливой стоимости финансовых обязательств, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, соглашения, подразумевающие начисление процентов, а также производные финансовые инструменты.

б. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не предназначенные для использования в качестве инструментов хеджирования в операциях хеджирования согласно МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают кредиты и займы, соглашения, подразумевающие начисление процентов, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность. После первоначального признания процентные кредиты и займы, соглашения, подразумевающие начисление процентов, а также торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о совокупном доходе. Краткосрочная кредиторская задолженность, по которой не установлена фиксированная процентная ставка, оценивается по сумме первоначального счета (при условии незначительности эффекта от дисконтирования).

в. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

iii. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

iv. Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, например, производные инструменты, и нефинансовые активы, например, товарные запасы, по справедливой стоимости через прибыль или убыток на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 31.3.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке операций с активами или обязательствами; или
- при отсутствии такого рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с допущениями, которые участники рынка используют при ценообразовании в отношении актива или обязательства при условии, что участники рынка действуют в собственных экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо посредством продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать его наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа применяет методы оценки, соответствующие данным обстоятельствам, для которых имеется достаточно данных для определения справедливой стоимости, максимально используя соответствующие наблюдаемые данные и минимизируя использование ненаблюдаемых данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1: рыночные котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным

активам или обязательствам;

- уровень 2: методы оценки, в которых используются наблюдаемые прямо или косвенно исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом;
- уровень 3: методы оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии и являющиеся существенными для оценки справедливой стоимости в целом.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Совет директоров Группы через органы управления определяет политику и процедуры оценки справедливой стоимости как на регулярной, например, в отношении товарных запасов, а также и на нерегулярной основе, например, обязательства, приобретенные в результате объединения бизнеса.

Для оценки существенных активов и обязательств, например, активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса, привлекаются независимые оценщики. Группа ежегодно принимает решение о привлечении независимых оценщиков. Критериями для выбора в пользу того или иного оценщика служат его репутация, знание рынка, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

v. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Группа использует валютные производные финансовые инструменты, такие как внебиржевые форвардные контракты и биржевые фьючерсные контракты для управления своими валютными рисками. Первоначально данные производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Для целей учета хеджирования применяется следующая классификация:

- хеджирование справедливой стоимости, когда хеджируется потенциальное изменение справедливой стоимости признанного актива или обязательства; и
- хеджирование денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством или с высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском по непризнанному твердому договорному обязательству.

Хеджирование справедливой стоимости

Прибыль или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости производных инструментов, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в ПСД в составе резерва хеджирования денежных потоков, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

Группа применяет учет хеджирования управления риском изменения денежных потоков, связанных с высоковероятными будущими поступлениями (Примечание 31.2.i).

3.9. Запасы

Товарные запасы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию. Изменения в справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию признаются в составе себестоимости продаж за период, в котором произошли такие изменения.

Товарные запасы оцениваются по справедливой стоимости на основе наблюдаемых цен (если и когда они доступны), таких как биржевые котировки товарных фьючерсов, котировки брокеров или дилеров или рыночные сделки на биржевых или внебиржевых рынках, и корректируются с учетом различий на местных рынках и качества товарных запасов, поскольку биржевая котировка представляет собой контракты со стандартными условиями для товара, количества, будущего периода поставки, места поставки и качества или сорта товара. Когда значительная часть наблюдаемых исходных данных используется для оценки справедливой стоимости товарных запасов, она классифицируется как Уровень 2. Когда ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку справедливой стоимости, товарные запасы классифицируются как Уровень 3.

Прочие запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО.

3.10. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет до тех пор, если более длинный период не обоснован. Для более длительных периодов (после пяти лет) рассчитывается показатель долгосрочного темпа роста, который используется для прогнозирования будущих денежных потоков.

Убытки от обесценения, включая обесценение запасов, признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценках, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. В последнем случае восстановление стоимости актива признается в составе прибыли или убытка.

3.11. Классификация на нетто-основе или развернуто в отчете о движении денежных средств

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств кредиты и займы, а также соглашения, подразумевающие начисление процентов, со сроком погашения не более трех месяцев отражены на нетто-основе.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, а также прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты согласно определению выше.

3.13. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия. Государственные субсидии, связанные с затратами, отражаются в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе в качестве дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Группа получает субсидии в виде сниженной процентной ставки по банковским кредитам, а также за приобретение основных средств. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в краткосрочные и долгосрочные обязательства как доходы будущих периодов и отражаются в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе на прямолинейной основе в течение ожидаемого срока эксплуатации соответствующих активов.

3.14. Уставный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

Уставный капитал определяет минимальный размер имущества Компании, гарантирующего интересы его кредиторов. Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости долей его участников.

Вклад в имущество Компании, не изменяющий размер и номинальную стоимость доли участника в уставном капитале, отражается в составе добавочного капитала.

Группа также отразила инструменты, по которым предусмотрены выплаты в пользу бенефициарных собственников только в случае объявления и выплаты дивидендов заемщиками, дочерними компаниями Группы, в пользу МКООО «Содружество Рус». Группа может произвести выплаты в течение 10 лет, при этом срок выплаты может быть продлен на такой же срок неограниченное количество раз по своему усмотрению. Группа классифицировала такие инструменты как долевыми и отразила в составе «Прочих резервов».

3.15. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала за период, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетного периода, но до даты разрешения к выпуску финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

3.16. Резервы, условные и договорные активы и обязательства

i. Резервы

Резерв признается, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег, и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

ii. Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в настоящей финансовой отчетности. Условные обязательства раскрываются в том случае, если имеется возможная вероятность оттока ресурсов, содержащих экономические выгоды.

Условные активы не отражаются в настоящей финансовой отчетности. Условные активы раскрываются в том случае, когда приток экономических выгод вероятен.

iii. Договорные обязательства

Договорные обязательства представляют собой обязательства по юридически обязательным договорам купли-продажи или торговым соглашениям, в которых указаны сумма, цена и дата договора или другие

даты.

3.17. Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство является краткосрочным, если:

- обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено, главным образом, для торговли;
- обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- Группа не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах по состоянию на конец отчетного периода. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

4.1. Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

i. Контракты на покупку и продажу товаров

В ходе своей деятельности Группа заключает форвардные контракты на продажу и покупку соевых бобов, рапса, подсолнечника и продукции переработки масличных, а также зерновых культур для удовлетворения прогнозируемых требований в отношении производства и торговой деятельности. Руководство пришло к заключению, что все контракты Группы на покупку и продажу товаров управляются совместно и аналогичным способом, таким образом, они являются финансовыми инструментами, определяемыми по справедливой стоимости.

ii. Оценка товаров по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу

Группа оценивает все свои биржевые товары по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в соответствии с п. 3(б) МСФО (IAS) 2 «Запасы», который предусматривает исключение для оценки запасов брокерами-трейдерами по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Поскольку часть биржевых товаров Группы, главным образом соевые бобы и рапс, перерабатываются на перерабатывающих заводах Группы, оценка всех товаров Группы по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу относится к категории существенных суждений.

iii. Функциональная валюта

Руководство Группы определяет функциональную валюту всех дочерних предприятий Группы на основании комплексного анализа имеющихся индикаторов. МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» определяет функциональную валюту как валюту основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность.

В качестве функциональной валюты ключевых дочерних предприятий Группы используется доллар США, который является валютой, больше всего влияющей на цены реализуемых товаров - в ней преимущественно установлены цены и производятся расчеты за продажу товаров на внешнем и внутреннем рынке.

iv. Непрерывность деятельности

Текущие обязательства Группы временно превышали ее текущие активы на 69.5 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2025 года. По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имела неиспользованные кредитные лимиты на сумму 1,612.8 млн. долл. США со сроком погашения после 30 июня 2026 года. Руководство планирует, что обязательства Группы по кредитам будут рефинансированы или погашены по мере наступления срока их погашения. На основании проведенного прогноза движения денежных средств Группы в обозримом будущем, Руководство считает, что Группа способна продолжать свою деятельность и реализовывать свои активы, а также выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

4.2. Оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения

необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года. Оценочные значения и допущения Группы основаны на данных, имеющихся в наличии при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Текущие обстоятельства и допущения относительно перспектив деятельности могут измениться вследствие независящих от Группы изменений рынка или обстоятельств. Данные изменения отражаются в допущениях по мере их возникновения.

i. Оценочный резерв под ОКУ

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков). Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. В отношении выданных займов Группа оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту на основании экспертного суждения.

ii. Отложенные налоги на прибыль

Отложенные налоговые активы Группы, возникшие за счет налоговых убытков, отнесенных на будущие периоды, составили 25.3 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2025 года (30 июня 2024 г.: 4.9 млн. долл. США). При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможной будущей налоговой экономии руководство оценило возможность Группы получить налогооблагаемую прибыль до истечения срока действия неиспользованных налоговых убытков и наличие инициатив налогового планирования (Примечание 14).

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 19.2 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 13.8 млн. долл. США), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц, связанных с данными инвестициями, и не намеревается восстанавливать эти временные разницы в обозримом будущем.

iii. Оценка производных финансовых инструментов, биржевых товаров и контрактов на покупку и продажу биржевых товаров по справедливой стоимости

Группа оценивает производные финансовые инструменты, биржевые товары и контракты на покупку и продажу фиксированных объемов биржевых товаров по фиксированным ценам по справедливой стоимости. Оценка таких финансовых инструментов и товаров требует от Группы определенных оценок и допущений на основании данных из источников справедливой стоимости Уровня 2 и 3. Дополнительная информация представлена в Примечании 31.3 ниже.

iv. Тестирование на обесценение основных средств

Группа проводит тестирование на обесценение основных средств на основе стоимости от использования с применением прогнозов будущих денежных потоков. Денежные потоки используются из бюджетных и прогнозных данных на пять лет вперед, пока не подтвержден более длинный период,

и не включает планы по реструктуризации, по которым у Группы не существует обязательств или в случае, если существенные будущие инвестиции, которые увеличивают базу актива, тестируются на обесценение.

5. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

5.1. Примененные Группой стандарты финансовой отчетности, поправки и интерпретации, выпущенные Советом по МСФО, и вступившие в силу 1 июля 2024 года

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу для годового периода, начинающегося 1 июля 2024 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

i. Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных, долгосрочные обязательства с ковенантами»

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования к классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- что подразумевается под правом на отсрочку погашения;
- что право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода;
- что на классификацию не влияет вероятность того, что компания воспользуется своим правом на отсрочку; и
- что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам является долевым инструментом, условия обязательства не будут влиять на его классификацию.

Кроме того, введено требование о необходимости раскрытия информации, если обязательство, возникающее по договору займа, классифицируется как долгосрочное, а право организации на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на текущую практику, и может ли потребоваться пересмотр существующих кредитных договоров.

Поправки привели к дополнительному раскрытию информации в Примечании 24, но не оказали влияния на классификацию обязательств Группы.

ii. Поправки к МСФО (IFRS) 16 - «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»

Поправки к МСФО (IFRS) 16 уточняют требования к продавцу-арендатору при оценке обязательства по аренде, возникающего в сделке продажи и обратной аренды, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к сохраняемому им праву пользования. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам продажи и обратной

аренды, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16.

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

iii. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 - «Раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» уточняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требуют дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5.2. Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу в отношении годового периода, закончившегося 30 июня 2025 года

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 30 июня 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО - том 11 (выпущен 18 июля 2024 года)	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»	1 января 2027 г.

i. Поправки к МСФО (IAS) 21 - «Ограничения конвертируемости валют»

15 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов - Ограничения конвертируемости валют». Поправки разъясняют, как компания должна оценивать возможность обмена валюты и как она должна определять текущий обменный курс в случае, когда существуют те или иные барьеры для обмена одной валюты на другую, а также требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять влияние отсутствия возможности обмена валюты. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ii. Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов». Поправки:

- разъясняют, что прекращение признания финансового обязательства происходит на «дату расчетов», то есть, когда соответствующее обязательство исполняется, аннулируется или истекает срок его действия, либо обязательство иным образом удовлетворяет критериям прекращения признания. Кроме того, вводится возможность использования учетной политики для прекращения признания финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются через электронные платежные системы до даты расчетов, при соблюдении определенных условий;
- разъясняют, как оценивать договорные характеристики денежных потоков финансовых активов, включающих характеристики, связанные с экологией, социальной сферой и управлением (ESG), и другие аналогичные характеристики;
- разъясняют порядок учета активов без права регресса и инструментов, связанных договором (CLI); и
- требуют раскрытия дополнительной информации в МСФО (IFRS) 7 для финансовых активов и обязательств, договорные условия которых содержат ссылку на условное событие (включая те, которые связаны с ESG), и долевых инструментов, классифицируемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Новые требования будут применяться ретроспективно с корректировкой начальной нераспределенной прибыли.

Ожидается, что Поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

iii. Ежегодные усовершенствования МСФО - том 11

Совет по МСФО опубликовал «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО - том 11». В нем содержатся поправки к пяти стандартам (а именно, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7), внесенные в рамках проекта Совета по МСФО по ежегодным усовершенствованиям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы после их применения. Данные поправки еще не были одобрены ЕС.

iv. Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

18 декабря 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных ресурсов». Поправки касаются требований к собственному потреблению и учету хеджирования, а также соответствующих раскрытий информации.

Область применения поправок узкая, и только в случае соответствия контрактов указанным характеристикам они попадают в сферу применения поправок. В настоящей публикации излагаются поправки, а также краткое обоснование предложений и рекомендации для организаций при их применении. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

v. МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытия в финансовой отчетности»

9 апреля 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»* с целью улучшения отчетности о финансовых результатах. МСФО 18 вводит новые требования к представлению информации в отчете о прибылях и убытках, включая указание итоговых и промежуточных результатов. Он также требует раскрытия показателей эффективности, определяемых руководством, и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «категорий» первичной финансовой отчетности и примечаний. Стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

vi. МСФО (IFRS) 19 - «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО выпустил стандарт МСФО (IFRS) 19 *«Дочерние организации без публичной подотчетности: Раскрытие информации»*, который позволяет организациям, имеющим на это право, применять сокращенные требования МСФО (IFRS) 19 к раскрытию информации при одновременном применении требований к признанию, оценке и представлению информации, содержащихся в других стандартах МСФО учета. Применение данного стандарта является необязательным для организаций, имеющих право на его применение. МСФО 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Ожидается, что данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. СТРУКТУРА ГРУППЫ. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА В ПРОШЛОМ ПЕРИОДЕ

В мае 2024 года Группа приобрела контроль над агрологистическим комплексом в Республике Беларусь за денежное вознаграждение в размере 11.5 млн. долл. США. Группа признала данное приобретение в соответствии с МСФО (IFRS) 3 *«Объединение бизнеса»*.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения составляла:

В миллионах долларов США	Итого
Активы	
Основные средства	11.1
Отложенные налоговые активы	0.4
Запасы	0.2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0.1
Итого активы	11.8
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(0.1)
Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде	(0.2)
Итого обязательства	(0.3)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	11.5

В течение года, закончившегося 30 июня 2024 года, денежные потоки от приобретения были следующими:

В миллионах долларов США	Итого
Денежные средства уплаченные	11.5
Чистый отток денежных средств	11.5

Суммы выручки и убытка до налогообложения с даты приобретения агрологистического комплекса, включенные в консолидированный отчет о совокупном доходе, составили 0.2 млн. долл. США и 0.4 млн. долл. США соответственно.

Если бы приобретение компании состоялось 1 июля 2023 года, то выручка Группы увеличилась бы на 6.4 млн. долл. США, а прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 0.4 млн. долл. США.

7. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы состоят из ассоциированных и совместных предприятий, ключевого управленческого персонала и других предприятий, которые находятся под контролем или существенным влиянием ключевого управленческого персонала и материнской компании Группы (Компании под общим контролем). При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон особое внимание уделяется содержанию их отношений, а не только их юридической форме.

Ниже представлены суммы, полученные в результате операций со связанными сторонами, остатки на конец соответствующего финансового года, а также совокупные суммы сделок.

Расчеты со связанными сторонами, в миллионах долларов США:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Характер взаимоотношений	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Оборотные финансовые активы	Компании под общим контролем	0.1	0.1
Торговая дебиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	0.7	2.0
Авансы выданные	Компании под общим контролем	0.2	0.1
Краткосрочные займы полученные	Бенефициарные собственники	-	(39.3)
Торговая кредиторская задолженность	Компании под общим контролем	-	(0.1)
Торговая кредиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	(0.2)	(0.1)
Прочая кредиторская задолженность	Материнская компания	(0.2)	-
Обязательства по договору	Ассоциированные предприятия	(0.7)	-

На 30 июня 2025 года задолженность по краткосрочным займам, выданным компаниям, находящимся под общим контролем, включала заем, деноминированный в рублях, в размере 0.1 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0.1 млн. долл. США).

На 30 июня 2025 года торговая дебиторская задолженность ассоциированных предприятий включала торговую дебиторскую задолженность, деноминированную в рублях, в размере 0.7 млн. долл. США за оказанные транспортные услуги (30 июня 2024 г.: 2.0 млн. долл. США).

На 30 июня 2025 года прочая кредиторская задолженность перед материнской компанией представляла собой сумму непогашенных дивидендов и составляла 0.2 млн. долл. США (см. Примечание 23).

На 30 июня 2025 года обязательства по договору от ассоциированных предприятий включали обязательства по оказанию транспортных услуг в размере 0.7 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0 долл. США).

На 30 июня 2024 года задолженность по краткосрочным займам, полученным от бенефициарных собственников, включала займы, деноминированные в евро, в размере 39.3 млн. долл. США. На 30 июня 2025 года займы были погашены.

Операции со связанными сторонами, в миллионах долларов США:

Статья консолидированного отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Реализация товаров и услуг	Компании под общим контролем	0.1	0.1
Приобретение товаров и услуг	Компании под общим контролем	(1.6)	(1.4)
Приобретение товаров и услуг	Ассоциированные предприятия	(0.5)	(0.5)
Финансовые доходы	Ассоциированные предприятия	0.1	-
Финансовые расходы	Бенефициарные собственники	(2.5)	(0.8)

На 30 июня 2025 и 2024 годов у Группы не имелось гарантий, предоставленных в отношении обязательств компаний, находящихся под общим контролем.

В течение года, закончившегося 30 июня 2025 года, Группа получила займы в размере 174.9 млн. долл. США от бенефициарных собственников (см. Примечание 23).

Финансовые расходы, понесенные за год, закончившийся 30 июня 2025 года, представляли собой расходы по процентам, начисленным по займам от бенефициарных собственников, в размере 2.5 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0.8 млн. долл. США).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Дополнительные премии могут выплачиваться ключевому управленческому персоналу на основе показателей прибыли Группы за финансовый год. Дополнительные выплаты, вознаграждения и льготы

могут выплачиваться ключевому управленческому персоналу за выполнение своих должностных обязанностей. Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, включая соответствующие отчисления и налоги, и отраженного в отчете о прибылях и убытках в составе административных расходов за год, закончившийся 30 июня 2025 года, составила 0.9 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0.9 млн. долл. США).

8. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Реализация продукции	2,756.1	2,939.7
Оказание услуг	78.8	49.6
Итого	2,834.9	2,989.3

Выручка содержала только выручку, признанную по договорам с покупателями, согласно МСФО (IFRS) 15.

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Использованное сырье	2,159.3	2,116.6
Производственные услуги	122.9	89.3
Амортизация и обесценение основных средств и гудвила	114.2	121.3
Заработная плата и соответствующие отчисления и налоги	47.2	38.5
(Прибыль)/убыток от операций по производным финансовым инструментам - открытые контракты	(56.4)	16.7
Прочее	73.2	56.1
Итого	2,460.4	2,438.5

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Транспортные расходы	118.4	113.8
Таможенные расходы	22.9	40.4
Заработная плата и соответствующие отчисления и налоги	5.4	4.8
Амортизация	1.9	2.0
Расходы по складскому хранению	1.5	1.6
(Доход)/расход от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(0.5)	0.9
Прочее	3.7	3.0
Итого	153.3	166.5

11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Заработная плата и соответствующие отчисления и налоги	27.8	23.4
Амортизация	3.6	2.8
Налоги, кроме налога на прибыль	2.1	1.9
Профессиональные услуги	1.7	1.0
Ремонт и техническое обслуживание	1.1	0.8
Аренда активов с низкой стоимостью	0.4	0.2
Прочее	3.7	4.4
Итого	40.4	34.5

Заработная плата и соответствующие отчисления и налоги, включенные в состав себестоимости продаж, а также коммерческих и административных расходов, включают в себя:

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Заработная плата	63.1	52.5
Отчисления и налоги, относящиеся к заработной плате	17.3	14.2
Итого	80.4	66.7

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Положительная курсовая разница от операционной деятельности	5.0	6.3
Государственные субсидии на приобретение активов (Прим. 29)	2.5	2.1
Доходы от штрафов по коммерческим договорам	1.9	-
Страховое возмещение	1.4	0.8
Прибыль от выбытия основных средств	0.4	-
Прочие операционные доходы	0.8	0.4
Итого прочие операционные доходы	12.0	9.6

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Убыток от операций с валютными производными финансовыми инструментами	1.1	-
Реализованный убыток от операций с валютными производными финансовыми инструментами	1.1	-
Расходы от штрафов по коммерческим договорам	0.6	-
Отрицательная курсовая разница от операционной деятельности	-	9.9
Убыток от выбытия основных средств	-	1.9
Прочие операционные расходы	-	3.9
Итого прочие операционные расходы	2.8	15.7

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Прибыль от операций с валютными производными финансовыми инструментами	6.6	-
Процентные доходы	5.7	4.1
Восстановление списанных займов выданных	2.1	-
Реализованная прибыль от операций с валютными производными финансовыми инструментами	1.1	-
Положительная курсовая разница от финансовой деятельности	-	22.6
Итого финансовые доходы	15.5	26.7

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Процентные расходы	150.8	91.2
Отрицательная курсовая разница от финансовой деятельности	26.7	10.3
Убыток от операций с валютными производными финансовыми инструментами	-	3.3
Реализованный убыток от операций с валютными производными финансовыми инструментами	-	2.6
Списание займов выданных	-	1.0
Итого финансовые расходы	177.5	108.4

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Доход по отложенному налогу на прибыль	(10.6)	(9.3)
Текущий налог на прибыль	9.2	29.0
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(1.4)	19.7

Некоторые дочерние компании Группы, зарегистрированные на территории Калининградской области и являющиеся резидентами Особой экономической зоны в Калининградской области (ОЭЗ), применяют пониженные налоговые ставки по налогу на прибыль организаций. ОЭЗ дает возможность резиденту в течение 6 лет пользоваться нулевой ставкой по налогу на прибыль начиная с налогового периода, в котором в соответствии с данными налогового учета была получена первая прибыль от реализации инвестиционного проекта, а в течение следующих 6 лет применять пониженную ставку в размере 50% от общеустановленной.

Помимо этого, дочерняя компания Группы, зарегистрированная и реализующая крупный инвестиционный проект на территории Курской области, на основании приказа Комитета по экономике и развитию Администрации Курской области включена в реестр участников Региональных инвестиционных проектов (РИП) Курской области. Участник РИП, включенный в реестр, применяет пониженную налоговую ставку по налогу на прибыль организаций, подлежащему зачислению в федеральный бюджет, в размере 0% и подлежащему зачислению в бюджет субъекта РФ в размере 10% в течение 5-и налоговых периодов начиная с налогового периода, в котором в соответствии с данными налогового учета была получена первая прибыль от реализации товаров, произведенных в результате реализации регионального инвестиционного проекта.

Также одна из дочерних компаний Группы, зарегистрированная и реализующая крупный инвестиционный проект на территории Амурской области, со 2 июня 2023 года включена в реестр резидентов территории

опережающего развития «Амурская» (ТОР). Резидент ТОР, включенный в реестр, применяет пониженную налоговую ставку в размере 0% в федеральный бюджет в течение 5 лет, начиная с налогового периода, в котором получена первая прибыль от деятельности в рамках соглашения по ТОР, ставка в региональный бюджет устанавливается законом субъекта РФ. Согласно ст. 1 Закон Амурской области от 4 октября 2010 года № 389-ОЗ «О пониженных ставках налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в областной бюджет, и об инвестиционном налоговом вычете на территории области» (принят Законодательным Собранием Амурской области 23 сентября 2010 года) для резидентов ТОР в Амурской области ставка налога на прибыль установлена в следующих размерах: 0% первые 5 лет, 10% следующие 5 лет.

В Республике Беларусь налоговые льготы применяет дочерняя компания, находящаяся на территории Свободной экономической зоны (СЭЗ) «Гродноинвест» в г. Сморгонь. Режим СЭЗ позволяет применять освобождение по налогу на прибыль в отношении прибыли от реализации продукции собственного производства на экспорт и другим резидентам СЭЗ. Срок применения льготы ограничен сроком действия договора об условиях деятельности в СЭЗ с Администрацией СЭЗ «Гродноинвест». 1 апреля 2025 года было подписано дополнительное соглашение с Администрацией СЭЗ «Гродноинвест» о продлении срока резидентства в СЭЗ до 31 декабря 2049 года в связи с реализацией инвестиционного проекта в рамках возведения нового маслоэкстракционного производства.

За год, закончившийся 30 июня 2024 года, ставка налога на прибыль компаний в рамках общего режима налогообложения составляла в России 20%. С 1 января 2025 года ставка налога на прибыль компаний в рамках общего режима была увеличена в России до 25%. В Республике Беларусь с 1 января 2023 года ставка налога на прибыль составляла 20%, а с 1 января 2024 года одновременно со ставкой 20% введена ставка налога на прибыль 25%, если налоговая база (включая базу, освобождаемую от налога на прибыль) превышает 25 млн. бел. руб.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Таким образом, взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, когда они относятся к одному субъекту налогообложения.

4 августа 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступил в силу с 1 января 2024 года. Согласно положениям указанного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 года должны были представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 года уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль была определена как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы с учетом ряда особенностей.

Законом также была предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года с зачетом против обязательства по уплате налога в январе 2024 году, что позволяло снизить сумму налога в два раза, чем воспользовалось руководство Группы.

В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль за год, закончившийся 30 июня 2024 года, отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 1.7 млн. долл. США (150.9 млн. руб.).

Сверка суммы прибыли до налогообложения с расходом по налогу на прибыль:

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Прибыль до налогообложения	28.3	262.2
Налог по ставкам, применимым к налогообложению прибыли в соответствующей стране	2.2	(52.4)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не увеличивающих налогооблагаемую базу	(0.3)	(5.6)
Влияние льготных ставок налога в России и Республике Беларусь	0.5	21.0
Эффект от влияния трансляционных разниц в отношении переоценки налоговой базы активов и обязательств в дочерних предприятиях с отличной функциональной валютой от валюты представления	25.3	19.8
Эффект курсовых разниц в отчете о совокупном доходе по МСФО	(4.9)	-
Эффект курсовых разниц в налоговом учете	1.1	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	(19.6)	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов в отношении налоговых убытков	(2.9)	(2.5)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	1.4	(19.7)

На 30 июня 2025 года в отношении налоговых убытков, которые могут быть зачтены в будущем, Группа не отразила отложенные налоговые активы в размере 15.6 млн. долл. США, поскольку вероятность их использования не высока (30 июня 2024 г.: 12.7 млн. долл. США).

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств выглядит следующим образом (в таблице показан налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков к переносу):

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	Резерв по пересчету иностранный валюты	Отражено в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2024 г.	Приобретен ие дочерней компаний (Прим. 6)	Отражено в отчете о прибылях и убытках	30 июня 2023 г.
Основные средства	(116.9)	(0.1)	(1.3)	(115.5)	0.4	12.4	(128.3)
Запасы	(0.3)	-	(1.7)	1.4	-	7.6	(6.2)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4.9	-	(1.1)	6.0	-	11.2	(5.2)
Производные финансовые активы/обязательства	(2.7)	-	(11.9)	9.2	-	4.4	4.8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(0.3)	-	(0.1)	(0.2)	-	(2.7)	2.5
Налоговые убытки, переносимые на будущее	25.3	0.6	19.8	4.9	-	(8.5)	13.4
Нереализованные курсовые разницы	(7.4)	-	(0.2)	(7.2)	-	(16.4)	9.2
Прочее	8.4	(0.1)	7.1	1.4	-	1.3	0.1
Признанные отложенные налоговые активы/(обязательства)	(89.0)	0.4	10.6	(100.0)	0.4	9.3	(109.7)
Признанные отложенные налоговые обязательства	(95.4)	-	11.9	(107.3)	-	10.9	(118.2)
Признанные отложенные налоговые активы	6.4	0.4	(1.3)	7.3	0.4	(1.6)	8.5

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

15.1. Основные средства

В миллионах долларов США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 30 июня 2024 г.	55.3	956.5	739.6	460.2	3.5	87.2	2,302.3
Поступления	0.1	0.5	16.0	-	-	311.4	328.0
Выбытия	-	-	(3.6)	(5.6)	-	(0.1)	(9.3)
Перевод между категориями	-	14.3	1.2	36.0	0.7	(52.2)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	0.1	2.0	0.6	1.0	-	0.3	4.0
На 30 июня 2025 г.	55.5	973.3	753.8	491.6	4.2	346.6	2,625.0
Накопленная амортизация и обесценение							
На 30 июня 2024 г.	-	(273.0)	(425.8)	(126.6)	(2.9)	-	(828.3)
Начисленная амортизация и обесценение	-	(42.0)	(56.7)	(17.4)	(0.5)	(0.6)	(117.2)
Выбытия	-	-	3.6	4.8	-	-	8.4
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	(0.3)	(0.4)	(0.7)	-	-	(1.4)
На 30 июня 2025 г.	-	(315.3)	(479.3)	(139.9)	(3.4)	(0.6)	(938.5)
Остаточная стоимость							
Остаток на начало периода	55.3	683.5	313.8	333.6	0.6	87.2	1,474.0
Остаток на конец периода	55.5	658.0	274.5	351.7	0.8	346.0	1,686.5

В миллионах долларов США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 30 июня 2023 г.	55.1	783.4	648.3	393.9	3.2	273.1	2,157.0
Поступления	-	1.8	3.9	0.8	-	135.4	141.9
Приобретение дочерней компании (Прим. 6)	-	8.3	2.1	0.7	-	-	11.1
Выбытия	-	(1.1)	(6.8)	(0.2)	-	(0.4)	(8.5)
Перевод между категориями	0.2	163.4	91.9	64.9	0.3	(320.7)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	0.7	0.2	0.1	-	(0.2)	0.8
На 30 июня 2024 г.	55.3	956.5	739.6	460.2	3.5	87.2	2,302.3
Накопленная амортизация и обесценение							
На 30 июня 2023 г.	-	(232.8)	(376.1)	(109.1)	(2.5)	-	(720.5)
Начисленная амортизация	-	(40.3)	(57.6)	(15.6)	(0.4)	-	(113.9)
Выбытия	-	0.1	6.0	0.2	-	-	6.3
Перевод между категориями	-	-	2.0	(2.0)	-	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	(0.1)	(0.1)	-	-	(0.2)
На 30 июня 2024 г.	-	(273.0)	(425.8)	(126.6)	(2.9)	-	(828.3)
Остаточная стоимость							
Остаток на начало периода	55.1	550.6	272.2	284.8	0.7	273.1	1,436.5
Остаток на конец периода	55.3	683.5	313.8	333.6	0.6	87.2	1,474.0

На 30 июня 2025 года в составе незавершенного строительства были отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам за основные средства в размере 162.8 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 58.7 млн. долл. США).

Основные средства остаточной стоимостью 757.7 млн. долл. США на 30 июня 2025 года были заложены в качестве обеспечения по кредитам (30 июня 2024 г.: 628.5 млн. долл. США).

В течение года по 30 июня 2025 года Группа капитализировала все затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам в отношении строительства заводов в Курске и в Сморгони, в размере 3.7 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0 долл. США).

Анализ на предмет обесценения основных средств

На 30 июня 2025 года и 2024 года признаков обесценения, относящихся к подразделениям, генерирующим денежные потоки, не было.

15.2. Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представлены программным обеспечением.

На 30 июня 2025 года первоначальная стоимость нематериальных активов составила 6.3 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 4.8 млн. долл. США) и накопленная амортизация составила 3.0 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 2.7 млн. долл. США).

В течение года по 30 июня 2025 года и 2024 года Группа не признавала убыток от обесценения, относящийся к нематериальным активам.

16. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Займы, выданные третьим сторонам	1.9	1.7
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 7)	0.1	0.1
Краткосрочные финансовые вложения	-	2.3
Факторинг к получению	-	0.1
Итого	2.0	4.2

17. ЗАПАСЫ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Соевые бобы, по справедливой стоимости	140.7	100.6
Рапс, рапсовый шрот и масло, по справедливой стоимости	111.7	70.5
Соевое масло и шрот, по справедливой стоимости	105.0	86.4
Подсолнечник, подсолнечное масло и шрот, по справедливой стоимости	74.9	49.3
Лен, льняное масло и шрот, по справедливой стоимости	12.1	14.3
Пшеница, кукуруза, ячмень, рожь, горох, по справедливой стоимости	0.7	16.2
Прочие, по справедливой стоимости	0.2	0.9
Прочие, по себестоимости	38.7	37.6
Итого	484.0	375.8

На 30 июня 2025 года Группа предоставила запасы балансовой стоимостью 36.3 млн. долл. США в качестве обеспечения по кредитам (30 июня 2024 г.: 39.9 млн. долл. США).

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	379.5	528.2
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	5.0	6.2
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 7)	0.7	2.0
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3.9)	(5.0)
Итого	381.3	531.4

Сверка изменений оценочного резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности:

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Начальное сальдо	5.0	4.2
Доход от курсовых разниц	(0.2)	-
Списание задолженности за счет резерва	(0.4)	(0.2)
Изменение ожидаемых кредитных убытков	(0.5)	1.0
Конечное сальдо	3.9	5.0

На 30 июня 2025 года дебиторская задолженность в размере 96.2 млн. долл. США была заложена в качестве обеспечения по кредитам (30 июня 2024 г.: 81.1 млн. долл. США).

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Авансы поставщикам	61.9	35.1
Авансы связанной стороне (Прим. 7)	0.2	0.1
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6.5)	(6.3)
Итого	55.6	28.9

20. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАЧЕННЫЕ (КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ)

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
НДС к возмещению	79.6	32.6
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	9.3	6.6
Предоплаченные таможенные пошлины	0.6	6.1
Итого	89.5	45.3

21. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Переоценка по рыночной стоимости контрактов на покупку и продажу товара	27.2	6.2
Переоценка по рыночной стоимости валютных производных финансовых инструментов	2.4	-
Итого	29.6	6.2

Переоценка по рыночной стоимости контрактов на поставку товара представляет собой справедливую стоимость следующих контрактов, стоимость которых рассчитана как разница между их рыночной и договорной стоимостями:

Тип контракта	Тысяч метрических тонн	Период поставки	30 июня 2025 г.
Рапс (покупка)	70.7	Июль 2025 - Октябрь 2025	10.1
Соевые бобы (покупка)	360.6	Июль 2025 - Октябрь 2025	9.6
Соевое масло (продажа)	110.5	Июль 2025 - Ноябрь 2025	2.6
Соевый шрот (продажа)	64.5	Июль 2025 - Сентябрь 2025	2.1
Рапсовое масло (продажа)	19.0	Июль 2025 - Декабрь 2025	1.1
Прочие товары (покупка, продажа)	60.7	Июль 2025 - Декабрь 2025	1.7
Итого	686.0		27.2

Тип контракта	Тысяч метрических тонн	Период поставки	30 июня 2024 г.
Рапс (покупка)	38.1	Июль 2024 - Декабрь 2024	2.7
Соевый шрот (продажа)	122.8	Июль 2024 - Декабрь 2024	2.4
Рапсовый шрот (продажа)	12.4	Июль 2024 - Ноябрь 2024	0.4
Подсолнечник (покупка)	7.0	Июль 2024 - Август 2024	0.2
Прочие товары (покупка, продажа)	74.2	Июль 2024 - Декабрь 2024	0.5
Итого	254.5		6.2

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Денежные средства в банке	20.4	25.4
Денежные средства с ограничением к использованию	1.2	4.8
Итого	21.6	30.2

Денежные средства с ограничением к использованию включали денежные средства на брокерских счетах, размещенные в качестве обеспечения по валютным производным финансовым инструментам.

23. КАПИТАЛ

Единственным участником МКООО «Содружество Рус» являлся:

Участник	30 июня 2025 г.	%	30 июня 2024 г.	%
Содружество Групп МКООО, Россия	1.3	100	1.3	100
Итого	1.3	100	1.3	100

В течение года, закончившегося 30 июня 2025 года, было принято решение о распределении дивидендов в размере 52.9 млн. долл. США. Объявленные дивиденды на сумму 52.7 млн. долл. США были выплачены, а дивиденды на сумму 0.2 млн. долл. США оставались непогашенными на 30 июня 2025 года.

В течение года, закончившегося 30 июня 2025 года, Группа получила займы в размере 174.9 млн. долл. США от бенефициарных собственников в денежной форме. Группа должна выплатить займы и проценты по ним в течение 10 лет, при этом срок выплаты может быть продлен на такой же срок неограниченное количество раз по усмотрению Группы. Проценты по займу в размере 1% годовых должны быть начислены и выплачены в случае объявления и выплаты дивидендов заемщиками - дочерними компаниями Группы в пользу МКООО «Содружество Рус». При условии уведомления заимодавцев и при условии принятия решения о выплате дивидендов, Группа вправе досрочно вернуть сумму займа и, соответственно, уплатить начисленные проценты. Группа отразила такие займы в составе капитала («Прочие резервы»).

31 января 2024 года был заключен договор о присоединении компании МКООО «ВИТАЛБЭЙ» к компании МКООО «Содружество Рус». 31 мая 2024 года завершился процесс реорганизации МКООО «ВИТАЛБЭЙ» в форме присоединения к МКООО «Содружество-Рус». Уставный капитал МКООО «Содружество Рус» был определен как сумма уставных капиталов МКООО «Содружество Рус» и МКООО «ВИТАЛБЭЙ» и составил 1.3 млн. долл. США (84.8 млн. руб.).

9 октября 2023 года единственный участник компании МКООО «Содружество Рус» принял решение о внесении денежного вклада в добавочный капитал в размере 50.0 млн. руб. (0.5 млн. долл. США). На 30 июня 2024 года дополнительный вклад в добавочный капитал был полностью внесен в денежной форме.

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Банковские кредиты	1,285.2	1,209.8
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 7)	-	39.3
Итого	1,285.2	1,249.1

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Китайские юани	707.4	832.1
Российские рубли	380.1	94.9
Доллары США	168.4	279.9
Евро	29.3	39.3
Белорусские рубли	-	2.9
Итого	1,285.2	1,249.1

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Менее одного года (краткосрочная задолженность)	491.2	606.5
Менее одного года (краткосрочная часть долгосрочной задолженности)	179.0	70.5
От одного года до пяти лет	533.3	503.9
Свыше пяти лет	81.7	68.2
Итого	1,285.2	1,249.1

Ниже представлены акции и доли участия в ряде дочерних предприятий Группы, предоставленные в качестве обеспечения по банковским кредитам:

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Производственная компания в России	75% - 1 акция	75% - 1 акция
Производственная компания в России	74%	74%
Производственная компания в России	74%	74%

Балансовая стоимость основных средств, запасов и дебиторской задолженности, предоставленных в качестве обеспечения по кредитам, представлены в Примечаниях 15.1, 17 и 18 соответственно.

В соответствии с условиями заключенных соглашений о предоставлении долгосрочных кредитов Группа и ее дочерние предприятия обязаны соблюдать определенные финансовые и нефинансовые обязательства в отношении показателей отдельной обязательной финансовой отчетности дочерних предприятий и консолидированной финансовой отчетности материнской компании. Наиболее значительными и важными обязательствами являются:

- не продавать определенные виды активов, не переводить их в другую категорию, не сдавать в аренду, не отчуждать или иным способом не реализовывать;
- соблюдать определенные коэффициенты: прибыль до налогообложения и амортизации к процентным расходам, а также общее соотношение заемных и собственных средств на определенных уровнях;
- поддерживать необходимый уровень ликвидности;
- соблюдать определенный объем оборота денежных средств на банковских счетах Группы, открытых в ряде банков;
- не превышать определенный уровень задолженности; и
- избегать ухудшения финансового состояния.

В случае нарушения данных обязательств соответствующий кредитор имеет право изменить график погашения задолженности, в том числе потребовать незамедлительной выплаты кредита. Группа не осуществляла действий, нарушавших вышеупомянутые обязательства, в течение 12 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов, и до даты утверждения данной финансовой отчетности.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	132.7	133.4
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	261.0	26.8
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 7)	0.2	0.2
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 7)	0.2	-
Кредиторская задолженность перед сотрудниками и по взносам в фонд социального обеспечения	8.3	6.7
Итого	402.4	167.1

На 30 июня 2025 года прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами включала в себя соглашения, подразумевающие начисление процентов, в размере 192.3 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: 0.2 млн. долл. США).

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Обязательства по договору с покупателями	28.3	34.7
Обязательства по договору со связанными сторонами (Прим. 7)	0.7	-
Итого	29.0	34.7

Обязательства по договору с покупателями будут признаны в качестве выручки в течение следующего финансового года по мере того, как Группа передаст контроль над товарами или услугами покупателям в соответствии с условиями договоров.

27. НАЛОГИ К УПЛАТЕ (КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ)

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Задолженность по НДС	13.5	17.5
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	1.7	1.3
Итого	15.2	18.8

28. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Переоценка по рыночной стоимости контрактов на поставку товара	14.1	49.5
Переоценка по рыночной стоимости валютных производных финансовых инструментов	-	3.3
Итого	14.1	52.8

Переоценка по рыночной стоимости контрактов на поставку товара представляет собой справедливую стоимость следующих контрактов, стоимость которых рассчитана как разница между их рыночной и договорной стоимостями:

Тип контракта	Тысяч метрических тонн	Период поставки	30 июня 2025 г.
Соевый шрот (продажа)	160.5	Июль 2025 - Декабрь 2025	6.3
Рапсовое масло (продажа)	55.1	Июль 2025 - Сентябрь 2025	2.6
Подсолнечное масло (продажа)	25.0	Июль 2025 - Октябрь 2025	1.8
Соевые бобы (покупка)	104.2	Июль 2025 - Октябрь 2025	1.2
Рапсовый шрот (продажа)	77.5	Июль 2025 - Август 2025	1.1
Прочие товары (покупка, продажа)	65.0	Июль 2025 - Сентябрь 2025	1.1
Итого	487.3		14.1

Тип контракта	Тысяч метрических тонн	Период поставки	30 июня 2024 г.
Соевые бобы (покупка)	909.3	Июль 2024 - Январь 2025	40.5
Соевое масло (продажа)	96.8	Июль 2024 - Сентябрь 2024	3.6
Соевый шрот (продажа)	116.9	Июль 2024 - Декабрь 2024	2.6
Подсолнечник (покупка)	14.4	Июль 2024 - Август 2024	0.6
Прочие товары (покупка, продажа)	43.9	Июль 2024 - Август 2024	2.2
Итого	1,181.3		49.5

29. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Государственные субсидии были получены в виде сниженной процентной ставки по банковским кредитам, а также за приобретение основных средств.

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г. Отложенный доход	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г. Отложенный доход
Начальное сальдо	53.9	32.6
Государственные субсидии, включенные в операционные доходы (Прим. 12)	(2.5)	(2.1)
Поступления государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств	-	21.5
Убыток от курсовых разниц	4.2	1.9
Конечное сальдо	55.6	53.9
Краткосрочные	2.7	2.5
Долгосрочные	52.9	51.4

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

30.1. Условия ведения деятельности Группы

Основными регионами производства являются Россия и Республика Беларусь, при этом значительная часть продукции экспортируется на международные рынки.

Специальная военная операция, проводимая на Украине, и экономические санкции, введенные США, ЕС и другими странами в отношении многих российских и белорусских банков и других государственных и коммерческих организаций, а также физических лиц, закрыли доступ к международным рынкам капитала и осложнили поставки сырья и товаров, в особенности, на внешние рынки.

Руководство Группы постоянно проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы, а также реализует ряд компенсирующих мероприятий с целью минимизации неблагоприятных последствий. Руководство внимательно следит за изменением экономической ситуации и предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях.

30.2. Условные налоговые обязательства

Юрисдикции присутствия Группы внедрили в свое национальное законодательство ряд правил против налоговых злоупотреблений, таких как налогообложение контролируемых иностранных компаний, ограничение на вычет процентных расходов, налогообложение при переводе активов и/или бизнеса в другие юрисдикции, правила по обязательному раскрытию, определения понятий о фактическом получателе дохода и налоговом резидентстве юридических лиц по месту их фактической деятельности, в налоговом учете введены временные правила по учету курсовых разниц, образующихся в результате переоценки требований (обязательств), стоимость которых выражена в иностранной валюте.

Группа отслеживает все соответствующие изменения в юрисдикциях, где она осуществляет свою деятельность, и принимает все меры для того, чтобы полностью соответствовать новой реальности налогового и таможенного законодательства. Тем не менее, учитывая, что положения налогового, валютного и таможенного законодательства во всем мире становятся все более и более сложными и поэтому могут быть подвержены различному толкованию (в том числе в применении к прошлым

периодам), избирательному и непоследовательному применению, а также частым и иногда непредсказуемым изменениям, позиции, занимаемые руководством Группы по вопросам толкования налогового и таможенного законодательства, могут быть оспорены региональными или федеральными властями в юрисдикциях присутствия Группы, которые могут занять более жесткую позицию при толковании закона и проверке налоговых и таможенных деклараций.

Учитывая, что на практике налоговые и таможенные органы могут занимать более агрессивную позицию при толковании и применении различных норм и правил, проведении налоговых и таможенных проверок и введение дополнительных налоговых и таможенных требований, нельзя исключить, что операции и деятельность Группы, которые не оспаривались в прошлом, могут быть оспорены в будущем, в результате чего налоговые и таможенные органы могут поставить вопросы об операциях и подходах, которые они не ставили под сомнение ранее. Вышеуказанное может привести к дополнительным налогам, таможенным платежам, пеням и штрафам несмотря на отсутствие соответствующих индикаторов в отчетном периоде. При этом определить суммы претензий по искам, которые не были поданы на момент подготовки отчетности, но могут быть поданы в будущем, равно как оценить вероятность их неблагоприятного исхода представляется невозможным.

Срок исковой давности для начала налоговых проверок, применимый к основным юрисдикциям Группы, охватывает период три календарных года, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах и в некоторых юрисдикциях процедуры налоговой проверки могут охватывать более длительные периоды.

Международные и локальные внутригрупповые операции компаний Группы являются существенными и подпадают под действие требований, установленных налоговым законодательством стран деятельности в области трансфертного ценообразования. Кроме того, с 1 января 2024 года данные требования также стали распространяться на операции российских компаний Группы с резидентами недружественных стран, не являющимися взаимозависимыми по отношению к Группе. Учитывая, что уровень контролируемых транзакций является высоким, и, что глобальные и локальные правила трансфертного ценообразования подвержены быстрым изменениям, а также принимая во внимание минимум общедоступной информации о подходах, которые различные налоговые органы могут использовать при проверках трансфертного ценообразования, существует неопределенность в отношении подхода, который могут принять соответствующие национальные налоговые органы при проведении проверки трансфертного ценообразования операций Группы. Для устранения рисков, связанных с трансфертным ценообразованием, Группа реализует политику трансфертного ценообразования, которая полностью соответствует глобальным требованиям национальных законодательств по вопросам трансфертного ценообразования, чтобы обосновать свои внутригрупповые цены.

Исходя из этого, руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2025 года оно правильно интерпретировало соответствующие положения закона, и весьма вероятно, что позиция Группы в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства останется неизменной.

30.3. Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Опираясь на собственные оценки, а также рекомендации собственных и независимых профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы сверх суммы резерва, сформированного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

30.4. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2025 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в

отношении основных средств составили 533.7 млн. долл. США, включая НДС (30 июня 2024 г.: 95.6 млн. долл. США).

31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая товарный риск, валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитным риском и риском ликвидности. В целом система управления рисками Группы ориентируется на непредсказуемость товарных и финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования некоторых рисков.

Управление рыночными рисками осуществляется силами начальника службы управления рисками под прямым контролем со стороны генерального директора и с участием членов Комитета по ценообразованию и Комитета по валютным рискам. Начальник службы управления рисками определяет, оценивает и хеджирует финансовые и ценовые риски в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями Группы. Совет Директоров формирует принципы общего управления рыночными рисками в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск процентной ставки, кредитный риск, ценовой риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

31.1. Кредитный риск

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых институтах, а также по операциям с клиентами, включая непогашенные суммы дебиторской задолженности и обязательства по сделкам.

Комитет кредитного контроля осуществляет деятельность согласно Политике кредитного контроля. В политике определены правила установления кредитных лимитов, обязанности по контролю за ними, методы оценки кредитоспособности. Кредитный Комитет проводит еженедельные встречи для оценки финансового положения и кредитного риска местных клиентов. При превышении лимитов в большинстве случаев останавливается отгрузка контрагенту. По возможности кредитный риск нивелируется посредством его страхования. Также для ряда крупных покупателей принимаются во внимание независимые рейтинги.

Максимальный размер кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

В миллионах долларов США	Прим.	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	381.3	531.4
Денежные средства и их эквиваленты	22	21.6	30.2
Производные финансовые активы	21	29.6	6.2
Прочие оборотные финансовые активы	16	2.0	4.2
Внеоборотные финансовые активы		0.8	0.7
Общий максимальный размер кредитного риска		435.3	572.7

На 30 июня 2025 года у Группы было три покупателя (30 июня 2024 г.: два покупателя), задолженность которых превысила 45.0 млн. долл. США, что составило приблизительно 75.9% (30 июня 2024 г.: 76.7%) от всей дебиторской задолженности.

Кредитный риск по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы на 30 июня 2025 года с использованием матрицы оценочных резервов представлен ниже:

В миллионах долларов США	Непросроченная	Просроченная <91 дня	Просроченная 91-273 дня	Просроченная >273 дней
Процент ожидаемых кредитных убытков	до 3.3%	3% - 10%	30% - 60%	70% - 100%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	360.3	22.2	0.4	2.3
Ожидаемые кредитные убытки	0.9	0.7	0.1	2.2

Кредитный риск по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы на 30 июня 2024 года с использованием матрицы оценочных резервов представлен ниже:

В миллионах долларов США	Непросроченная	Просроченная <91 дня	Просроченная 91-273 дня	Просроченная >273 дней
Процент ожидаемых кредитных убытков	до 3.3%	3% - 10%	30% - 60%	70% - 100%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	515.0	18.0	0.9	2.5
Ожидаемые кредитные убытки	1.8	0.5	0.4	2.3

Изменение оценочного резерва под ОКУ было отражено в составе коммерческих расходов в отчете о совокупном доходе. Обесцененная дебиторская задолженность и соответствующий резерв, как правило, списываются в случае, если возмещение дополнительных денежных средств не ожидается.

31.2. Рыночный риск

і. Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами. Валютный риск связан с финансированием, будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами и чистыми инвестициями в международные операции.

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы курс евро к доллару США укрепился/ослабился на 10%/8% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год снизилась бы на 5.4 млн. долл. США/увеличилась бы на 4.3 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: укрепление/ослабление курса на 10%/8% привело бы к снижению/увеличению чистой прибыли на 5.4 млн. долл. США/4.3 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы курс российского рубля к доллару США укрепился/ослабился на 6%/30% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год снизилась бы на 33.5 млн. долл. США/увеличилась бы 167.5 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: укрепление/ослабление курса на 30%/10% привело бы к снижению/увеличению чистой прибыли на 27.5 млн. долл. США/9.2 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы курс китайского юаня к доллару США укрепился/ослабился на 6% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год снизилась/увеличилась бы на 34.9 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: укрепление/ослабление курса на 6% привело бы к снижению/увеличению чистой прибыли на 46.6 млн. долл. США).

Управление риском изменения денежных потоков, связанных с высоковероятными будущими поступлениями

Часть будущей ежеквартальной выручки, планируемой к поступлению в российских рублях и китайских

юанях, Группа назначила в качестве объекта хеджирования. Данный объект является высоковероятной прогнозируемой операцией согласно МСФО (IFRS) 9. Высоковероятная выручка в российских рублях и китайских юанях поддается надежной оценке.

Группа назначила часть обязательств по кредитам и займам, а также факторингу (соглашениям, подразумевающим начисление процентов), номинированным в российских рублях и китайских юанях, в качестве инструмента хеджирования выручки, номинированной в российских рублях и китайских юанях, получение которой ожидается с высокой вероятностью.

В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты такого влияния отражаются в составе прочего совокупного дохода/(расхода); в дальнейшем указанные эффекты переносятся в состав прибыли или убытка того периода, в котором признается хеджируемая выручка.

Группа поквартально определяет полученную выручку, деноминированную в российских рублях и китайских юанях, и сравнивает с соответствующими платежами по кредитам и факторингу в российских рублях и китайских юанях за тот же самый квартал. В случае превышения платежей по кредитам и факторингу над выручкой неэффективная часть хеджирования рассчитывается пропорционально этому превышению к общему инструменту хеджирования.

Информация о суммах курсовых разниц по инструментам управления курсовым риском, признанных в составе прочего совокупного дохода, представлена ниже:

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.
Признано в составе прочего совокупного дохода на начало года	42.7	142.5
Возникло курсовых разниц по инструментам управления курсовым риском	(107.9)	31.5
Реализовано курсовых разниц по инструментам управления курсовым риском	(4.3)	(131.3)
Итого признано в составе прочего совокупного убытка за год	(112.2)	(99.8)
Признано в составе прочего совокупного (убытка)/дохода на конец года	(69.5)	42.7

ii. Товарный риск

Группа закупает широкий спектр зерновых и масличных культур, которые торгуются на мировых товарных рынках (реальные товары); некоторые товары торгуются на биржах. В связи с этим Группа подвержена риску изменения рыночных цен на эти товары в течение операционного цикла, который может составлять от нескольких дней до нескольких месяцев. Группа стремится снизить возможное негативное влияние товарных рисков за счет их переноса на ключевых торговых партнеров путем уменьшения объема форвардных контрактов в пользу поставок, близких к спотовым.

Информация о производных финансовых активах и обязательствах в отношении контрактов на поставку товаров раскрывается в Примечаниях 21 и 28 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы цена на соевые бобы увеличилась/снизилась на 0.9% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год увеличилась/снизилась бы на 3.3 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: увеличение/снижение цены на 1.9% привело бы к увеличению/снижению чистой прибыли на 10.8 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы цена на соевый шрот увеличилась/снизилась на 0.9% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год снизилась/увеличилась бы на 0.5 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: увеличение/снижение цены на 2.0% привело бы к снижению/увеличению чистой прибыли на 1.2 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2025 года если бы цена на соевое масло увеличилась/снизилась на 0.9% и при этом все остальные переменные остались бы неизменными, то чистая прибыль за год снизилась/увеличилась бы на 0.7 млн. долл. США (30 июня 2024 г.: увеличение/снижение цены на 2.0% привело бы

к снижению/увеличению чистой прибыли на 1.3 млн. долл. США).

iii. Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает заемные средства как по фиксированной, так и по плавающей процентной ставке. Группа подвержена риску изменения процентной ставки по обязательствам с плавающей процентной ставкой. Группа не имеет финансовых активов с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающими процентными ставками

На основе анализа потенциальных рисков в отношении представленных годовых периодов обоснованно возможные изменения плавающих процентных ставок на отчетную дату не оказали бы существенного влияния на изменение размера прибыли до налогообложения. В рамках данного анализа все другие параметры, в частности курсы валют, приняты величинами постоянными.

При расчете обоснованно допустимых изменений Группа учитывала колебания процентных ставок по существенным займам в течение отчетных периодов. Группа располагала следующими кредитными соглашениями:

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Фиксированная ставка:	1,120.6	1,249.1
- Срок погашения в течение одного года	585.2	677.0
- Срок погашения свыше одного года	535.4	572.1
Плавающая ставка:	164.6	-
- Срок погашения в течение одного года	85.0	-
- Срок погашения свыше одного года	79.6	-
Итого	1,285.2	1,249.1

Группа анализирует свои риски, связанные с изменением процентных ставок, в динамике. Моделируются различные сценарии с учетом условий рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативных источников финансирования. На основе данных сценариев Группа рассчитывает влияние определенного изменения процентных ставок на отчет о совокупном доходе. В каждой модели для всех валют используется одно и то же изменение процентной ставки. Сценарии рассматриваются только для обязательств, которые представляют собой основные позиции по процентам.

iv. Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, а также наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. В условиях динамичного характера деятельности основных компаний Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет сохранения открытых кредитных линий со сроками погашения каждого транша, преимущественно, от 3 месяцев до 2 лет. Данные кредитные линии обычно заключаются с периодом доступности в 2 или 3 года. Несмотря на то, что такие статьи часто классифицируются как краткосрочные кредиты, Группа считает их среднесрочной подушкой ликвидности.

Руководство осуществляет еженедельный контроль за скользящим прогнозом резерва ликвидности Группы на основе ожидаемых потоков денежных средств.

В таблицах ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам. Указанные в таблицах суммы представляют

собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, приблизительно соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

30 июня 2025 г., в миллионах долларов США	Балансовая стоимость	Денежные потоки по контракту	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1,285.2	1,551.7	745.8	177.4	517.5	111.0
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	402.4	402.4	402.4	-	-	-
Производные финансовые инструменты	14.1	14.1	14.1	-	-	-
Итого	1,701.7	1,968.2	1,162.3	177.4	517.5	111.0

30 июня 2024 г., в миллионах долларов США	Балансовая стоимость	Денежные потоки по контракту	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1,249.1	1,262.9	590.2	449.7	148.3	74.7
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	167.1	167.1	167.1	-	-	-
Производные финансовые инструменты	52.8	52.8	52.8	-	-	-
Итого	1,469.0	1,482.8	810.1	449.7	148.3	74.7

Управление риском, связанным с обеспечением текущей и будущей потребностей в финансовых ресурсах, заключается в поддержании адекватного числа доступных высококачественных кредиторов. С этой целью Группа заключает кредитные соглашения, по условиям которых ряд банков при необходимости предоставляет Группе доступ к финансовым ресурсам.

Суммы, информация о которых раскрыта в таблице выше, представлены валовыми недисконтированными денежными потоками. Расчеты по представленным суммам могут осуществляться как путем поставки базового актива, так и на нетто-основе.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В миллионах долларов США	30 июня 2024 г.	Денежные потоки	Расход по процентам	Проценты уплаченные	Признанные обязательства по аренде	Прочие движения	30 июня 2025 г.
Краткосрочные и долгосрочные займы со сроком погашения более трех месяцев	1,249.1	(83.4)	145.7	(141.1)	-	114.9	1,285.2
Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде	5.8	(2.8)	0.6	(0.6)	0.5	1.1	4.6
Краткосрочные кредиты и соглашения, подразумевающие начисление процентов, со сроком погашения не более трех месяцев, нетто	0.2	166.9	4.5	(4.4)	-	25.1	192.3
Итого обязательства по финансовой деятельности	1,255.1	80.7	150.8	(146.1)	0.5	141.1	1,482.1

В миллионах долларов США	30 июня 2023 г.	Денежные потоки	Расход по процентам	Проценты уплаченные	Признанные обязательства по аренде	Прочие движения	30 июня 2024 г.
Краткосрочные и долгосрочные займы со сроком погашения более трех месяцев	1,161.9	104.8	78.0	(75.6)	-	(20.0)	1,249.1
Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде	11.9	(6.2)	0.8	(0.8)	0.6	(0.5)	5.8
Краткосрочные кредиты и соглашения, подразумевающие начисление процентов, со сроком погашения не более трех месяцев, нетто	300.6	(277.1)	12.4	(11.6)	-	(24.1)	0.2
Итого обязательства по финансовой деятельности	1,474.4	(178.5)	91.2	(88.0)	0.6	(44.6)	1,255.1

В столбец «Прочие движения» также включены суммы капитализированных расходов по процентам, суммы курсовых разниц, полученных при пересчете кредитов и займов, полученных в иностранной валюте и разниц, возникающих при пересчете данных в валюту представления отчетности.

31.3. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия

информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: другие модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке (ненаблюдаемые данные).

За отчетный период переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись, переводы в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него также не выполнялись.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2025 года:

В миллионах долларов США	Дата оценки	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Запасы					
Товары	30-июн-25	445.3	-	445.3	-
Соевые бобы/шрот/масло		245.7	-	245.7	-
Семена рапса/шрот/масло		111.7	-	111.7	-
Семена подсолнечника/шрот/масло		74.9	-	74.9	-
Семена льна/шрот/масло		12.1	-	12.1	-
Зерновые и прочие культуры		0.9	-	0.9	-
Производные финансовые активы					
Валютные производные финансовые инструменты	30-июн-25	2.4	-	2.4	-
Встроенные товарные производные финансовые инструменты	30-июн-25	27.2	-	27.2	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Производные финансовые обязательства					
Встроенные товарные производные финансовые инструменты	30-июн-25	14.1	-	14.1	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Займы, выданные по фиксированной ставке	30-июн-25	2.8	-	-	2.8
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Кредиты по плавающей ставке	30-июн-25	164.6	-	-	164.6
Кредиты по фиксированной ставке	30-июн-25	1,039.2	-	-	1,039.2

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки

между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность / займы с фиксированной и плавающей ставками на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются резервы. Балансовая стоимость такой дебиторской задолженности за вычетом резервов была приблизительно равна ее справедливой стоимости;
- балансовая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов;
- встроенные товарные производные инструменты оцениваются на основе рыночной информации. Однако поскольку данные контракты являются необеспеченными, Группа также принимает во внимание риски неисполнения контрагентами своих обязательств (в случае встроенных производных активов) или собственный риск неисполнения обязательств Группой (в случае встроенных производных обязательств). Группа оценивала данные риски как незначительные;
- справедливая стоимость полученных займов и кредитов Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неисполнения обязательств оценивался как незначительный. Балансовая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2024 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

В миллионах долларов США	Дата оценки	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаем ые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Запасы					
Товары	30-июн-24	338.2	-	338.2	-
Соевые бобы/шрот/масло		187.0	-	187.0	-
Семена рапса/шрот/масло		70.5	-	70.5	-
Семена подсолнечника/шрот/масло		49.3	-	49.3	-
Семена льна/шрот/масло		14.3	-	14.3	-
Зерновые и прочие культуры		17.1	-	17.1	-
Производные финансовые активы					
Встроенные товарные производные финансовые инструменты	30-июн-24	6.2	-	6.2	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Производные финансовые обязательства					
Встроенные товарные производные финансовые инструменты	30-июн-24	49.5	-	49.5	-
Валютные производные финансовые инструменты	30-июн-24	3.3	-	3.3	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Займы, выданные по фиксированной ставке	30-июн-24	2.5	-	-	2.5
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Кредиты по фиксированной ставке	30-июн-24	1,181.1	-	-	1,181.1

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств, рассчитываемого по формуле: чистая задолженность, деленная на общую сумму капитала и чистой задолженности. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств, представленную в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как собственные средства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

В течение года, закончившегося 30 июня 2025 года, стратегия Группы заключалась в поддержании соотношения заемных средств к совокупному капиталу в пределах от 50% до 80%. Данные о

соотношении заемных средств к совокупному капиталу приводятся в таблице ниже:

В миллионах долларов США	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Всего заемных средств	1,285.2	1,249.1
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(21.6)	(30.2)
Чистый долг	1,263.6	1,218.9
Собственный капитал, приходящийся на участника Компании	867.8	827.1
Капитал и чистый долг	2,131.4	2,046.0
Соотношение собственных и заемных средств	59%	60%

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В миллионах долларов США	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г. (не аудировано)	12 месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г. (не аудировано)
Прибыль до налога на прибыль	28.3	262.2
Расход по процентам, нетто (Прим. 13)	145.1	87.1
Амортизация и обесценение нематериальных активов, основных средств, активов в форме права пользования и гудвила (Прим. 9, 10, 11)	119.7	126.1
ЕВИТДА	293.1	475.4

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 61 листа(ов)