

ЕКОТЕХНІКА

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

С 1 октября 2021 по 30 сентября 2022



Современное оборудование для эффективного земледелия

СОДЕРЖАНИЕ

Вступительное слово Правления	04
Отчет наблюдательного совета	06
Отчет руководства Группы	11
Общая информация о Группе	12
Отчет о хозяйственной деятельности	15
Отчет о возможностях и рисках	24
Отчет о прогнозах	29
Финансовая отчетность	33
Консолидированный отчет о финансовом положении	34
Консолидированный отчет о совокупном доходе	36
Консолидированный отчет о денежных потоках	37
Консолидированный отчет об изменении капитала	38
Примечания к отчетности	40
Аудиторское заключение	98

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО ПРАВЛЕНИЯ



ШТЕФАН ДЮРР

Председатель совета директоров



БЙОРНЕ ДРЕКСЛЕР

Член совета директоров

В течение финансового года нам удалось построить деловые отношения с многочисленными альтернативными производителями сельскохозяйственной техники, прежде всего из Китая, Индии, России и Турции. Кроме того, мы расширили ассортимент предлагаемой техники.

Уважаемые акционеры и бизнес-партнеры, уважаемые коллеги!

2021/2022 финансовый год развивался совсем не так, как предполагалось изначально. В начале года на российском аграрном рынке сложились в целом благоприятные условия, и первые пять месяцев финансового года начались с нового рекордного поступления заказов. Однако 24 февраля 2022 года начался вооруженный конфликт между Россией и Украиной. В результате, наша компания столкнулась с серьезными и неожиданными проблемами. Наши основные поставщики прекратили поставки в Россию – частично из-за санкций, частично по собственной инициативе – и, поскольку глобальные цепочки поставок были и так обременены, санкции привели к полному разрыву цепочек поставок в Россию; курс рубля и процентные ставки по финансированию достигли беспрецедентно высокого уровня, а платежные операции в Россию были сильно ограничены. Хотя введенные против России санкции не затронули или лишь незначительно затронули аграрный сектор, сложившаяся ситуация влечет на наш бизнес очень сильно. В обозримом будущем наши объёмы продаж новой техники значительно сократятся. Хотя некоторые компании по-прежнему поставляют свою технику в Россию, но наши основные поставщики, такие как John Deere и JCB, полностью прекратили поставки, как и все их западные конкуренты, торгующие самоходной техникой, и пока неизвестно, когда они возобновятся. Однако в течение финансового года нам удалось наладить поставки с многочисленными новыми производителями техники, прежде всего из Китая, Индии, России и Турции. Мы также расширили ассортимент сельскохозяйственных машин, включив в него строительную технику. Наконец, нам удалось расширить географию нашего присутствия, в том числе за счет нового филиала в Калининграде. Конечно, мы отдаем себе отчет в том, что на достижение необходимого парка техники и реализацию соответствующего бренда уйдут годы, но, как говорится – «Великое начинается с малого»! Наш большой международный опыт и отличная организационная структура российской компании помогают нам в этом необходимом преобразовании. И последний, но не менее важный фактор: значительно возросшая маржа валовой прибыли помогает нам продолжать прибыльно работать в нынешних условиях.

В рамках нашей деятельности по продаже запасных частей, которая в будущем может приобрести ещё большее значение для компании, в настоящее время мы также сталкиваемся с большими трудностями. Мы пытаемся найти альтернативных поставщиков и производителей, прежде всего в Азии и России, для того чтобы иметь возможность обеспечить стабильные сервис и поставки запчастей нашим клиентам. Благодаря большим объемам продаж запчастей и сервисного обслуживания, наши шансы сохранить положительные результаты по прибыли без необходимости серьёзно менять штат и структуру компании до возвращения прежних поставщиков или создания новых брендов и продуктов, вполне реалистичны. Усиленное внимание, уделяемое в последние годы послепродажному бизнесу (запасные части и сервис), приносит свои плоды.

Мы надеемся, что конфликт скоро закончится, и тогда внимание переключится на уже и без того напряженную ситуацию с поставками продовольствия в мире. Это также должно изменить отношение наших поставщиков, и мы надеемся, что они возобновят сотрудничество с Россией в той же степени. Россия продолжает играть важную роль в обеспечении продовольственной безопасности нашей планеты, и восполнение таких объёмов может носить только временный характер.

Мы предполагаем, что после снятия ограничений существенно возрастет отложенный спрос на инвестиции в сельскохозяйственную технику. Однако, разумеется, доверие к западным производителям во многом было утрачено, что в долгосрочной перспективе может привести к снижению их доли рынка. В дальнейшем, мы рассматриваем возможности для укрепления нашей дилерской сети, а до тех пор мы будем делать все возможное для того, чтобы гибко управлять компанией в стремительно меняющихся условиях. Как только ситуация в целом нормализуется, мы видим себя в качестве глобально позиционированной компании, занимающейся сельскохозяйственными технологиями, с очень разнообразными глобальными связями с поставщиками, отличной инфраструктурой и сильной командой, способной справиться с новой геополитической ситуацией – и все это в крупнейшей сельскохозяйственной стране мира.

Благодарим Вас за оказанное доверие и надеемся на продолжение плодотворного сотрудничества в будущем!

Искренне Ваши,



Штефан Дюрр



Бйорне Дрекслер

ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Уважаемые акционеры,

2021/2022 финансовый год был очень сложным для компании "Экотехника АГ" (далее "Экотехника" или "Компания") в связи с текущей геополитической ситуацией. Особенно это отразилось на сегменте новой техники: уход предыдущего основного поставщика «John Deere» и других важных поставщиков с российского рынка серьезно осложнил работу руководства компании. Поставки запасных частей также были существенно ограничены. Потребовалась масштабная реорганизация системы закупок, включая перенаправление значительной части закупок через "Экотехника АГ" в Германии, а также корректировки других аспектов, продолжающиеся и сегодня. Решение вопросов соблюдения требований и санкций в отношении импорта в Россию также представляло собой серьезную проблему, которая потребовала переосмысления подхода к закупкам. Помимо новых каналов поставок продукции, уже включенной в программу, необходимо было также найти новых поставщиков и установить с ними деловые отношения.

Благодаря интенсивной и нацеленной на решение проблем работе руководства и сотрудников компании, значительного снижения основных экономических показателей не произошло. Ситуация с финансированием Группы также была стабилизирована.

Взаимодействие Правления и Наблюдательного совета

Наблюдательный совет «Экотехника АГ» в течение 2021/2022 финансового года осуществлял постоянный контроль за деятельностью Правления и внимательно консультировал его по вопросам управления компанией в этот сложный кризисный год. При этом мы всегда могли быть уверенными в законности, целесообразности и регулярности работы Правления. Правление выполнял свои обязанности по предоставлению информации и регулярно, оперативно и всесторонне информировал нас в письменной и устной форме по всем вопросам стратегии, планирования, развития бизнеса, ситуации с рисками, развития рисков и соблюдения требований, относящихся к компании и Группе. Это также включало своевременную информацию об отклонениях фактических показателей от ранее заявленных целей, отклонениях показателей

деятельности от плановых, а также о влиянии геополитической ситуации на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные показатели деятельности компании.

Соблюдение компанией общего законодательства о соответствии и, в частности, законодательства о санкциях; управление рисками; новые поставщики и формирование запасов и портфелей заказов; изменения рыночной ситуации и другие вопросы, связанные с изменившейся политической и экономической ситуацией, были дополнительными важными направлениями работы.

Члены Наблюдательного совета имели достаточно возможностей для обсуждения отчетов и предложений по решениям, представленных Правлением, а также для внесения многочисленных собственных предложений. В частности, мы активно обсуждали все важные для Компании деловые операции на основе письменных и устных отчетов Правления и проверяли их на предмет достоверности. Наблюдательный совет подробно рассмотрел ситуацию с рисками Компании, планирование ликвидности и ситуацию с собственным капиталом.

Наблюдательный совет одобрял отдельные деловые операции, когда это требовалось по закону, Уставу или Правилам работы Правления.

Члены Наблюдательного совета, и в особенности председатель и заместитель председателя Наблюдательного совета, подробно и регулярно обменивались информацией и идеями друг с другом и с Правлением между очередными заседаниями Наблюдательного совета и были всегда осведомлены о важных событиях в Компании. В связи с динамичным развитием компании это происходило гораздо чаще, чем в предыдущие годы.

Не было выявлено никаких признаков конфликта интересов со стороны членов Правления и Наблюдательного Совета, которые должны быть незамедлительно раскрыты Наблюдательному Совету и о которых должно быть проинформировано ежегодное Общее Собрание.

В 2021/2022 финансовом году Правление и Наблюдательный совет продолжили конструктивную совместную работу, обеспечив тем самым успешное развитие Ekotechnika AG, несмотря на очень сложные внешние обстоятельства, связанные с конфликтом между Россией и Украиной.

Заседания Наблюдательного совета

В отчетном году Наблюдательный совет провел два очных заседания и семь заседаний в режиме видеоконференции; девять решений было принято по телефону и одно отдельное решение в режиме видеоконференции. Предметом наших регулярных пленарных обсуждений в каждом случае было общее развитие компании на фоне геополитической ситуации и в контексте стратегических целей, включая развитие продаж и прибыльность, финансовое и доходное положение группы "Экотехника", соблюдение санкционных требований при закупках и дальнейшие варианты поставок/сохранения запасов. Кроме того, мы занимались основными проектами, а также рисками компании в это кризисное время на индивидуальной основе.

В заседаниях принимали участие все члены Наблюдательного совета. Работа Наблюдательного совета характеризовалась открытым и конструктивным диалогом. На всех заседаниях мы обсуждали отчеты Правления и развитие компании, а также стратегические вопросы и вопросы соблюдения требований. Мы также обсуждали общие экономические условия и развитие бизнеса Ekotechnika AG в новой экономической и политической ситуации. Члены Правления принимали участие во всех заседаниях Наблюдательного совета (в некоторых случаях по видеосвязи). Г-н Штефан Дюрр был освобожден от участия в заседании один раз 1 апреля 2022 года в связи с запланированной встречей, которую нельзя было перенести.

Предметом нашего первого решения, принятого заочно 07 октября 2021/2022 финансового года, было планирование и согласование стратегических корпоративных целей на 2021/2022 финансовый год. Наше первое заседание Наблюдательного совета состоялось 5 декабря 2021 года в формате присутствия. Основными темами, которые подробно обсуждались, были финансовое положение Группы Экотехника и

предварительные показатели по МСФО за 2020/2021 финансовый год, развитие событий в текущем 2021/2022 финансовом году, умное земледелие и вопросы, связанные с сотрудничеством с Группой Ekosem-Agrar.

Заседание Наблюдательного совета по отчетности 24 января 2022 года было проведено в режиме видеоконференции в связи с трудностями въезда, вызванными пандемией коронавируса. На заседании мы подробно обсудили консолидированную финансовую отчетность за 2020/2021 годы в присутствии аудиторов из PricewaterhouseCoopers GmbH. Затем мы утвердили консолидированную финансовую отчетность (МСФО), включая отчет руководства компании за 2020/2021 финансовый год. Финансовая отчетность материнской компании (Немецкие принципы бухгалтерского учета / HGB) и отчет об аффилированных компаниях за 2020/2021 финансовый год были представлены нам заранее. Члены Наблюдательного совета рассмотрели и одобрили финансовую отчетность материнской компании (HGB) за 2020/2021 финансовый год, подготовленную Правлением; таким образом, она была утверждена. Мы также рассмотрели отчет об аффилированных компаниях и утвердили отчет Наблюдательного совета за 2020/2021 финансовый год. Мы также обсудили общую ситуацию в бизнесе, проект Smart Farming и другие вопросы. Впоследствии отдельным заочным решением Наблюдательный совет установил 28 января 2022 года переменный размер премии для членов Правления.

09 и 15 февраля 2022 года, а также 28 сентября 2022 года Наблюдательный совет одобрил различные решения Правления об открытии операционных объектов в Псковской, Владимирской и Калининградской областях в связи с растущим спросом.

Начало российско-украинского конфликта 24 февраля 2022 года привело к тому, что компания столкнулась с серьезными проблемами. В результате этой кризисной ситуации Наблюдательный совет в последующие недели несколько раз с интервалом в две недели собирался на внеочередные заседания в режиме видеоконференции (01 и 18 марта 2022 года, 01 апреля 2022 года). Темой этих заседаний в каждом случае

было, прежде всего, влияние конфликта на экономическое и операционное положение Группы и возможные стратегии поддержания деятельности компании.

Следующее заседание было вновь проведено в режиме видеоконференции 19 мая 2022 года. Помимо подробного обсуждения текущего финансового положения группы компаний «Экотехника» и последствий российско-украинского конфликта (включая соглашения с основными поставщиками, складские запасы/заказы, бизнес по продаже запасных частей и т.д.), основными темами обсуждения стали предварительные финансовые показатели по состоянию на 31 марта 2022 года и продление срока полномочий члена Правления Бьерне Дрекслера. В результате обсуждений 24 мая 2022 года в режиме видеоконференции было принято отдельное решение о продлении контракта Бьерне Дрекслера до 28 февраля 2026 года.

19 июня 2022 года путем заочного голосования было согласовано приглашение на ежегодное общее собрание акционеров по итогам 2022 года, включая повестку дня и предлагаемые решения Наблюдательного совета.

В связи с изменившейся политической обстановкой и ее последствиями ранее согласованные стратегические корпоративные цели Правления на 2021/2022 финансовый год пришлось скорректировать. Пересмотр целей Правления стал одной из задач нашего следующего заседания, проведенного в режиме видеоконференции 28 июня 2022 года. Кроме того, мы продолжили рассмотрение финансового положения группы компаний «Экотехника», предварительных управленческих показателей на 31 мая 2022 года, предварительного планирования на последние три месяца 2021/2022 года и на следующий финансовый год, а также обсудили механизмы вознаграждения членов Правления. Впоследствии, 10 июля 2022 года, корпоративные цели на 2021/2022 финансовый год были пересмотрены в связи с внешними событиями, связанными с масштабным воздействием конфликта между Россией и Украиной.

Наше последнее очередное заседание Наблюдательного совета в 2021/2022 финансовом году состоялось в очном формате 29 июля 2022 года после годового общего собрания акционеров в г. Вислохе. Основными темами были финансовое положение группы компаний «Экотехника», развитие компании и управленческие показатели за текущий финансовый год, а также предварительное планирование на 2022/2023 финансовый год. Кроме того, мы вновь обсудили развитие проекта «Умное земледелие», а также управление рисками и соблюдение нормативных требований компании, особенно в отношении исполнения санкций.

В резолюциях от 25 августа 2022 года и 28 сентября 2022 года было принято решение о приглашении акционеров на внеочередное собрание 6 октября 2022 года, включая повестку дня и предложение Наблюдательного совета о принятии решения по единственному пункту повестки дня «Выборы аудитора», а также о временном делегировании члена Наблюдательного совета Вольфганга Блези в состав Правления компании «Экотехника» в связи с проведением собрания акционеров.

Аудит годовой и консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность (МСФО), включая отчет руководства группы компаний «Экотехника АГ» за 2021/2022 финансовый год, была проверена назначенным аудитором Klaiber GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (далее также «аудитор») и подтверждена аудиторским заключением без оговорок с пояснительной запиской о рисках в отношении непрерывной деятельности.

Аудиторская проверка отдельной финансовой отчетности компании «Экотехника АГ» за 2021/2022 финансовый год в соответствии с германскими принципами бухгалтерского учета/HGB не проводилась, поскольку компания, являясь малым предприятием в смысле, предусмотренном § 267 (1) Торгового кодекса Германии (HGB), воспользовалась исключением, установленным в предложении 1 § 316 (1) Торгового кодекса Германии (HGB).

Финансовая отчетность материнской компании (HGB) и консолидированная финансовая отчетность (МСФО), включая отчет руководства Группы за 2021/2022 финансовый год и аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности, были своевременно направлены всем членам Наблюдательного совета до заседания Наблюдательного совета 14 февраля 2023 года, чтобы у них была возможность ознакомиться с ними.

Члены Наблюдательного совета изучили отдельную финансовую отчетность, подготовленную Правлением.

Наблюдательный совет подробно обсудил консолидированную финансовую отчетность за 2021/2022 финансовый год, отчет руководства Группы и результаты аудита в присутствии аудиторов 14 февраля 2023 года. На заседании аудиторы отчитались о проведенном аудите в целом, отдельных ключевых областях аудита и основных результатах проверки. Аудиторы подробно ответили на все вопросы Наблюдательного совета. Кроме того, аудиторы пояснили, что никаких обстоятельств, вызывающих опасения в их беспристрастности, не было.

Наблюдательный совет согласен с результатами аудита по итогам собственной комплексной проверки консолидированной финансовой отчетности (МСФО), включая отчет руководства группы Ekotechnika AG за 2021/2022 финансовый год.

После завершения аудита Наблюдательный совет 14 февраля 2023 года утвердил подготовленную Правлением отдельную финансовую отчетность компании «Экотехника АГ» за 2021/2022 финансовый год, которая таким образом принимается в соответствии с предложением 1 § 172 «Закона об акционерных обществах». Кроме того, 14 февраля 2023 года Наблюдательный совет утвердил аудированную консолидированную финансовую отчетность (МСФО), включая отчет руководства группы компаний «Экотехника АГ» за 2021/2022 финансовый год.

На этом основании Наблюдательный совет согласился с предложением Правления о распределении чистой прибыли.

Отчет об аффилированных компаниях

Правление представило Наблюдательному совету отчет об отношениях с аффилированными компаниями (отчет об аффилированных компаниях), подготовленный в соответствии с § 312 Закона ФРГ «Об акционерных обществах». Наблюдательный совет рассмотрел отчет об аффилированных компаниях в соответствии с § 314 Закона ФРГ «Об акционерных обществах».

Наблюдательный совет заявляет, что на основании окончательных результатов собственной проверки отчета об аффилированных компаниях он не имеет возражений против соответствующего отчета и содержащейся в нем окончательной декларации Правления о взаимоотношениях с аффилированными компаниями.

Наблюдательный совет хотел бы выразить искреннюю благодарность всем сотрудникам группы компаний «Экотехника» и членам Правления за их усилия и достижения, а также за их исключительную самоотдачу в трудном 2021/2022 финансовом году.

Мы также хотели бы поблагодарить наших акционеров за то, что вы поддерживаете нас и доверяете нам.

Вальдорф, Февраль 2023 г.



Ольга Оли
Председатель Наблюдательного совета



Экотехника АГ Вальдорф

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА ГК ЭКОТЕХНИКА АГ, ВАЛЬДОРФ, 30 СЕНТЯБРЯ 2022 ГОДА

- 12 Общая информация о Группе компаний
- 15 Отчёт о хозяйственной деятельности
- 24 Отчёт о возможностях и рисках
- 29 Отчёт о прогнозах

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА ГРУППЫ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ КОМПАНИЙ

Экотехника АГ, расположенная в г. Вальдорф, является немецкой холдинговой компанией Группы «ЭкоНива-Техника», крупнейшего дилера импортной сельскохозяйственной техники в России. Главным направлением деятельности Группы является продажа новой техники, такой как тракторы и комбайны.

До 10 марта 2022 года важнейшим партнером и основным поставщиком Группы являлся крупнейший в мире и ведущий на рынке производитель сельскохозяйственной техники John Deere & Company, г. Молин, штат Иллинойс, США, («John Deere»). С 10 марта 2022 года компания «John Deere» приостановила поставки своей техники в Россию из-за эскалации российско-украинского конфликта, и Группа компаний «Экотехника» начала поиск других поставщиков, как в России, так и за рубежом (Китай, Индия, Турция, Франция, Италия и др.). Процесс будет продолжаться еще какое-то время.

В 2021/2022 финансовом году выручка ГК «Экотехника» составила 238 млн евро, а операционный результат (ЕБИТ) – 35,9 млн евро.

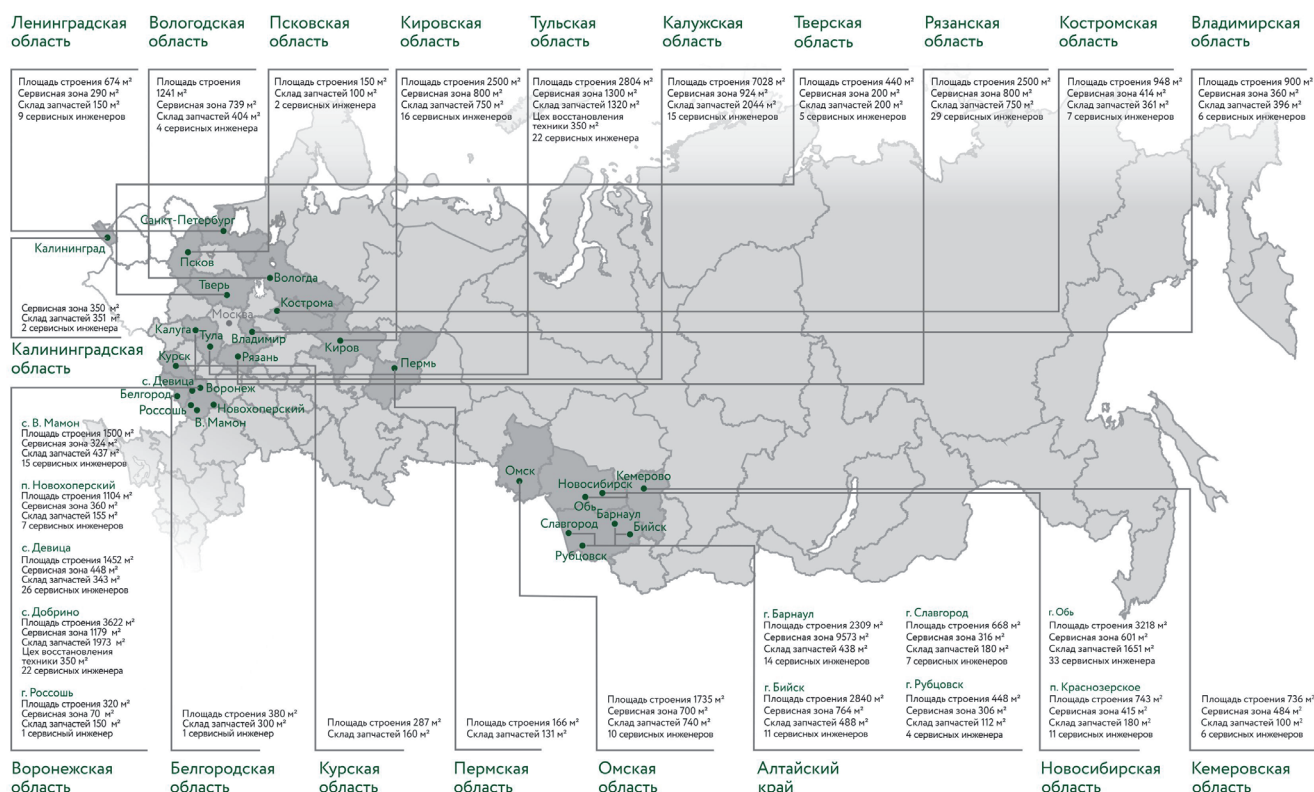
1.1 Бизнес-модель Группы

Коммерческая деятельность ГК «Экотехника», далее «Экотехника», «Группа» или «Компания», включает в себя торговлю сельскохозяйственной техникой, продажу запасных частей, а также предоставление сервисных услуг. Кроме того, Группа активно работает над разработкой услуг и продуктов в области точного земледелия, так как данное направление имеет большой потенциал на российском рынке.

Рынок сбыта Группы находится на территории России, где в настоящее время работают 803 сотрудника на 27 предприятиях, расположенных в Центральном, Центрально-Черноземном, Северо-Западном регионах,

ЭкоНиваТехника-Холдинг 143 сотрудника
 ЭкоНива-Техника 272 сотрудника
 ЭкоНива-Черноземье 183 сотрудника
 ЭкоНиваСибирь 205 сотрудников
 ЭкоНива-Калининград 0 сотрудников

Представительства: Московская область, Смоленская область, Ярославская область, Ивановская область, Архангельская область, Новгородская область, Томская область, Республика Карелия



Данные по состоянию на 30 сентября 2022 года

а также в Сибири и на Алтае. Компании Группы осуществляют свою деятельность на российском рынке под брендом «ЭкоНива-Техника».

Продажа **Новой техники** является основным направлением деятельности Группы. Доля продаж новой техники John Deere за финансовый год 2021/2022 составила 51% (2021: 68%); снижение доли John Deere в общем объеме продаж новой техники вызвано прекращением деятельности поставщика в России. В 2022 г. ассортимент продукции также включал сельскохозяйственную технику других ведущих производителей, таких как JCB, Великобритания и Kramer, Германия, (телескопические погрузчики), Väderstad, Швеция (почвообрабатывающая техника), Gregoire Besson, Франция, и Bednar, Чехия, (почвообрабатывающая техника), Grimme, Германия (картофелеуборочная техника), Fliegl, Германия (сельскохозяйственные прицепы), и Rauch, Германия (разбрасыватели удобрений) и ROC, Италия, (валкователи).

До 24 февраля 2022 года иностранные производители собирали свою технику на территории России либо импортировали через свои российские представительства. В марте 2022 года с учетом высокой степени неопределенности и инфраструктурных рисков (в основном, относящихся к логистике и платежам) крупные поставщики приняли решение прекратить свою деятельность на территории России. «Экотехника» использовала свои запасы на складах, чтобы закрыть текущие заказы своих клиентов, и начала работу по поиску альтернативных брендов по всему миру.

В марте 2022 года «Экотехника» начала продажу строительно-дорожной и коммунальной техники и оборудования таких брендов как UMG, Россия, и MST, Турция. Кроме того, Группа планирует и дальше расширять свой ассортимент за счет российских брендов сельхозтехники.

Наблюдается растущий спрос на подержанные трактора из Европы и США, в связи с чем «Экотехника» активно изучает это новое направление деятельности и начала его развивать.

В сегменте **Запасных частей** Экотехника предлагает широкий ассортимент товаров на 27 предприятиях. Склады запасных частей обычно являются неотъемлемой частью сервисных центров, расположенных в стратегически важных местах. На них хранится более 49 000 оригинальных запасных частей всех марок, представленных в сегменте продажи новой техники. При необходимости запасные части быстро доставляют напрямую клиентам на сервисных автомобилях. Благодаря оптимизации управления складом за последние годы существенно возрос коэффициент оборачиваемости запасных частей, который в настоящее время составляет 1,87. Постоянное увеличение количества современной сложной техники на территориях присутствия Компании, а соответственно, и растущий спрос на запасные части, даёт ей возможность расширять данное направление деятельности. Маржинальность продаж в сегменте запасных частей значительно выше, чем в сегменте новой техники, что характерно для таких бизнесов.

Обострение геополитической обстановки после февраля 2022 года привело к перебоям с поставками в сегменте **Запасных частей**. В результате Группа была вынуждена искать поставщиков аналогичных запчастей в разных странах мира и увеличить долю закупаемых и экспортируемых в Россию через материнскую компанию в Германии.

Сервисная служба Экотехники предлагает, с одной стороны, плановое техническое обслуживание сельскохозяйственной техники, а с другой стороны, полный ремонт в случае технических неисправностей, а также замену быстроизнашиваемых деталей. В связи с характерными для России большими расстояниями многие работы выполняются непосредственно на месте у заказчика. Как и в сегменте торговли запасными частями, так и в сегменте сервисного обслуживания ГК «Экотехника» работает над расширением спектра оказываемых услуг. Например, Компания продолжает производить капитальный ремонт двигателя и удаленную диагностику своим клиентам.

Сегмент **Точное земледелие** является новейшим направлением деятельности Группы. В настоящее время

в данном подразделении работают десять сотрудников, которые отвечают за дальнейшее развитие этой части бизнеса. Это подготовит Группу к цифровизации сельского хозяйства и позволит использовать новые возможности в интересах бизнеса. Применение таких современных технологий, как N-датчики, дроны, карты урожайности, спутники и сканеры почвы даёт возможность проводить детальный анализ почв. Полученные таким образом данные позволяют корректировать норму высева и внесения удобрений в соответствии с типом почвы, позволяя тем самым бережно относиться к ресурсам и снижать расходы. В будущем все больше внимания будет уделяться не столько продаже продуктов Точного земледелия, сколько оказанию услуг в данном сегменте.

1.2 Цели и стратегии

Рынок сельскохозяйственной техники России характеризуется повышенным спросом на современную технику и новые технологии. Помимо благоприятных условий производства, у местных производителей есть дополнительное преимущество в виде государственных субсидий, что приводит к жесткой конкурентной борьбе. Однако российская сельскохозяйственная техника неконкурентоспособна с иностранной, произведенной мировыми лидерами, по многим технологическим параметрам.

ГК «Экотехника» делает ставку на свою проверенную бизнес-модель - торговлю импортной сельскохозяйственной техникой известных производителей, которая отличается высоким качеством, производительностью и долговечностью. Однако, в текущей ситуации ухода из России некоторых производителей техники и приостановки дилерских соглашений Группа считает важным развивать свою деятельность за счет привлечения российских производителей сельскохозяйственной, дорожно-строительной и коммунальной техники, а также других импортных производителей. Более подробную информацию по этому поводу можно найти в разделе 4 «Отчет о прогнозах».

Достоинством компании является, прежде всего, тесная взаимосвязь между сегментами бизнеса, такими как

продажа Новой техники, торговля Запасными частями, Сервисная служба и Точное земледелие. Широкий спектр оказываемых услуг является решающим конкурентным преимуществом Группы и предлагает клиентам оптимальное и полное сопровождение. Современные склады запчастей и широкая логистическая сеть позволяют предоставить фермерам быструю и надежную помощь на месте. Экотехника постоянно инвестирует в мероприятия по обучению и повышению квалификации своих сотрудников, чтобы обеспечить качественное консультирование клиентов и профессиональное сервисное обслуживание. Постоянное усовершенствование в ходе развития передовых цифровых технологий имеет особую значимость в таком сегменте, как Точное земледелие.

Расширение продуктовой линейки Компании, подписанные в этой связи новые дилерские соглашения и снятие ограничений по географии присутствия в России позволяют укрепить позиции на рынке. Это может позволить увеличить продажи и прибыль в основных сегментах (продажа новой техники, торговля запасными частями), повысить конкурентоспособность «Экотехники» в целом, а также оказать положительное влияние на такое направление деятельности, как Точное земледелие в будущем.

1.3 Система управления

Планирование и управление Группой основаны главным образом на следующих показателях финансовой деятельности: количество проданных машин, выручка, валовый доход, а также прибыль до вычета процентов и налогов (ЕБИТ, результат операционной деятельности). В сферах продажи сельскохозяйственной техники, торговли запасными частями и оказания услуг доходы от продаж зависят, в основном, от проданных машин, запасных частей и оказанных услуг. В настоящее время продажи новой техники составляют около 55% от выручки Группы. Целью ГК «Экотехника» является, прежде всего, постепенное расширение прибыльных и менее волатильных сегментов, таких как торговля Запасными частями, Сервисная служба и Точное земледелие.

1.4 Исследования и разработки

В сезоне 2017/2018 года компания совместно с John Deere запустила проект «Lead Farms» в Воронежской области, в рамках которого в реальных условиях на общей площади почти 1 000 га, а в следующем сезоне – около 3 000 га, были применены новые технологии в области точного земледелия. В 2019/2020 финансовом году были проведены дальнейшие испытания у семи клиентов на общей площади 5 000 га, при этом в центре внимания были такие культуры, как пшеница, кукуруза и соя. Было протестировано множество подходов, в частности в областях норм высева и внесения удобрений, которые привели к многочисленным положительным наработкам. Полученные результаты способствуют существенному повышению эффективности, в частности что касается норм высева кукурузы и сои. Полученные наработки получили дальнейшее подтверждение в 2020/2021 финансовом году, показав стабильные результаты четвертый год подряд. В течение отчетного периода опыты были также проведены в других регионах, за пределами Центрально-Черноземного региона, в частности впервые в Сибирском и в Центральном регионах с целью накопления данных для проведения сопоставления. В 2021/2022 финансовом году компания предложила клиентам новый пакет услуг «SmartEko», разработанный на основе данных и опыта, полученных в рамках проекта «Lead Farms». Пакет «SmartEko» предлагает дифференцированный подход к севу, внесению удобрений и применению СЗР в хозяйствах. В 2021/ 2022 финансовом году данный пакет услуг приобрели три клиента компании, обрабатывающие в общей сложности 2 500 га земли. В результате хозяйства получили значительный экономический эффект. В области бережливого производства "Экотехника" интенсивно работает над оптимизацией многочисленных производственных этапов. Здесь основное внимание уделяется системам автоматического управления и контроля, а также оптимизации машин.

2. ОТЧЁТ О ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Экономические условия

Общеэкономическое развитие

Согласно исследованию «Перспективы развития мировой экономики», опубликованном Международным Валютным Фондом (МВФ) в октябре 2022 года, мировая экономика переживает широкомасштабное и более резкое, чем ожидалось, замедление, а уровень инфляции выше, чем за последние несколько десятилетий. Кризис стоимости жизни, ужесточение финансовых условий в большинстве регионов, российско-украинский конфликт и затянувшаяся пандемия COVID-19 - все эти факторы оказывают серьезное влияние на прогноз. Несмотря на рост мировой экономики на 6,0% в 2021 году, МВФ прогнозирует замедление темпов роста до 3,2% в 2022 году и до 2,7% в 2023 году. В 2021 году экономический рост в промышленно развитых странах составил 5,2%. Тем не менее, там прогнозируется падение ВВП на 2,4% в 2022 году и еще на 1,1% в 2023 году. В странах с формирующейся рыночной экономикой и развивающихся странах, МВФ отмечает рост экономического производства на 6,6% в 2021 году, но прогнозирует его снижение на 3,7% в 2022 году и еще на 3,7% в 2023 году. В группе стран с формирующейся рыночной экономикой и развивающихся стран, ВВП в России в 2021 году вырос на 4,7%. По прогнозу ВВП России сократится на 3,4% в 2022 году и на 2,3% в 2023 году.¹

Первая половина 2021/2022 финансового года характеризовалась значительным повышением ключевой ставки Центрального банка России. В начале 2021/2022 финансового года в период с 1 октября 2021 года до 25 октября 2021 года ключевая ставка в России оставалась на уровне 6,75%, затем она постепенно повышалась 4 раза и 28 февраля 2022 года достигла уровня 20%. После 11 апреля 2022 года ставку постепенно снизили в 6 этапов, и с 19 сентября 2022 года по данный момент она остается на уровне 7,5%.²

¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>

² https://www.cbr.ru/eng/hd_base/KeyRate/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=01.10.2021&UniDbQuery.To=NaN.NaN.NaN

Уровень инфляции в России непрерывно рос с 8,13% в октябре 2021 года до 16,7% в марте 2022 года в связи с введением новых экономических санкций. После этого инфляция выросла еще и достигла 17,8% в апреле 2022 год. Однако, с мая по сентябрь 2022 года она снизилась до 13,7%. После отчетной даты уровень инфляции снизился еще - до 12% в ноябре 2022 года.³

В начале финансового года в октябре 2021 года обменный курс рубля к евро составлял 84,3050 руб./евро, а в конце финансового года (30 сентября 2022 года) – 55,4064 руб./евро. Средний обменный курс в финансовом году составлял 77,4325 руб./евро (2021: 89,1385 руб./евро). Обменный курс достиг своего минимума и составил 53,858 руб./евро 30 июня 2022 года, по сравнению с максимумом в размере 132,958 руб./евро 11 марта 2022 года.⁴

Обменный курс рубля к доллару США составил в начале финансового года 72,6642 руб./доллар США, а в конце финансового года – 57,413 руб./доллар США. Средний обменный курс в 2021/2022 финансовом году составлял 71,1157 руб./доллар США (2021: 74,5908 руб./доллар США). 30 июня 2022 года обменный курс достиг своего минимума и был равен 51,158 руб./доллар США, по сравнению с максимумом в размере 120,3785 руб./доллар США 11 марта 2022.⁵

Аграрный сектор и рынок сельскохозяйственной техники России

Как и ранее, в 2022 году сельское хозяйство является одним из наиболее активно развивающихся секторов российской экономики.

Урожай зерновых культур достиг почти 150 млн тонн, что примерно на 20% выше, чем в предыдущем сезоне и выше максимума предыдущих лет. Посевы пшеницы увеличились примерно на 25%, ячменя -

на 30%. Сахарная свекла, картофель, масличные культуры (включая сою) и рапс также показали положительную динамику и увеличили урожайность на 5,3%, 5%, 9,4% и 53%, соответственно⁶. Несколько российских регионов столкнулись с проблемами во время уборки урожая из-за погодных условий, что частично привело к проблемам с качеством урожая, однако в целом продуктивность земли также выросла.⁷

К концу уборочной кампании 2022 года фактическое предложение зерна составило 159% вместо запланированных 95%, что привело к снижению его рыночной цены.

Санкции, наложенные на российскую экономику, способствуют увеличению числа препятствий, с которыми сталкиваются сельхозпроизводители при экспорте урожая, среди которых проблемы логистики и оплаты. Зернопроизводители не могут легко фрахтовать зерновозы, покупать страховку или передавать груз в зарубежных морских портах. В 2023 году правительство России совместно с Центральным банком планирует разработать механизм расчетов в российских рублях с зарубежными покупателями зерна, что, однако, не решит тех же проблем для других экспортеров сельскохозяйственной продукции.

В целом экспорт сельскохозяйственной продукции не испытывает таких сложностей, как в других отраслях, где основными покупателями являются западные страны. Россия экспортирует сельскохозяйственную продукцию на Восток и в Северную Африку. Например, экспорт зерна обычно идет в Египет (2 761 тыс. тонн в 2021–2022 финансовом году), Турцию (3 664 тыс. тонн), Иран (3 710 тыс. тонн), Саудовскую Аравию (662 тыс. тонн), Азербайджан (620 тыс. тонн), Бангладеш (410 тыс. тонн), Ливию (164 тыс. тонн), Израиль (287 тыс. тонн). Китай, Турция, Индия, Египет и

³ <https://de.tradingeconomics.com/russia/inflation-cpi>

⁴ http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.so=1&UniDbQuery.mode=1&UniDbQuery.date_req1=&UniDbQuery.date_req2=&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01239&UniDbQuery.From=01.10.2021&UniDbQuery.To=30.09.2022

⁵ http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.so=1&UniDbQuery.mode=1&UniDbQuery.date_req1=&UniDbQuery.date_req2=&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01235&UniDbQuery.From=01.10.2021&UniDbQuery.To=30.09.2022

⁶ <https://delprof.ru/press-center/experts-pubs/predvaritelnye-itogi-razvitiya-apk-v-2022-godu-i-vliyaniye-na-otrasl-makroekonomicheskikh-faktorov-/?ysclid=lbq6wd8e6k919388030>

⁷ <https://www.nsss-russia.ru/2022/10/25/itogi-uborochnoj-2022/?ysclid=lbq7cfz6t1579025507>

Узбекистан являются основными покупателями масложировой продукции. Поэтому тенденция к снижению экспорта сельскохозяйственной продукции в западные страны не должна представлять существенной проблемы.

В докладе ФАО (Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН)⁸ за июнь 2022 года прогнозируется, что в 2022–2023 годах мир не сможет удовлетворить потребности в пшенице. Представители Совета Безопасности ООН предположили, что такие регионы, как Африка, Азия и Латинская Америка, столкнутся с голодом из-за нехватки зерна и муки. Однако и зарубежные, и отечественные эксперты утверждают, что на данный момент запасов зерна достаточно для удовлетворения спроса, и именно санкции и логистические ограничения могут осложнить отгрузку зерна потребителям.

Текущий экономический кризис приводит к заметному уровню инфляции в развитых экономиках мира, нехватке энергоресурсов и другим негативным последствиям. В совокупности эти факторы могут усилить локальный экономический кризис в России. Руководство оценивает негативный сценарий как маловероятный.

Фактический объем производства сельскохозяйственной техники в России по состоянию на август 2022 года составил 155,6 млрд рублей, что на 1,3% больше, чем в предыдущем году. Министерство промышленности и торговли РФ прогнозирует, что по итогам года он достигнет 230 млрд рублей (+5% по сравнению с 2021 годом). Эксперты считают, что тенденция в ближайшие годы будет сильно зависеть от эффективности и результативности государственной поддержки и стимулирования. Меры, предпринимаемые на данный момент российским правительством, и исключение сельхозпродукции из санкционного списка способствуют росту отрасли и помогают продавать сельхозтехнику. В то же время крупные сельхозпроизводители, исторически вкладывавшие огромные средства в технику и оборудование, значительно сократили свои инвестиции. В результате доля продаж Группы крупнейшим клиентам снизилась в 2022 году. Напротив, розничные продажи малым и средним клиентам

выросли. Совет директоров признает эту тенденцию положительной, поскольку она может привести к улучшению планирования и повышению маржинальности Группы "Экотехника".

Несколько иностранных производителей сельскохозяйственной техники и оборудования приостановили или прекратили свою деятельность в России с марта 2022 года. Основной поставщик группы компаний "Экотехника" - John Deere (США) - также прекратил прямые поставки новой техники и запасных частей, а также навигационных инструментов и технической поддержки.

Наиболее значительные последствия ухода иностранных поставщиков с российского рынка коснулись самоходных машин. Значительно сократились поставки тракторов и комбайнов. В ближайшее время производители картофеля, сахарной свеклы и других культур могут столкнуться с нехваткой техники, так как альтернативы ушедшим производителям в России нет. Однако есть и положительные тенденции, например импорт сельскохозяйственных прицепов и адаптеров вырос на 16–18%.

В целом, 2022 год можно охарактеризовать снижением количества сделок по продаже тракторов и комбайнов (ранее они составляли около 70% от общего спроса на сельскохозяйственную технику). Продажи тракторов с моно-приводом сократились почти на 7% по сравнению с предыдущим годом. Продажи тракторов мощностью 40–100 лошадиных сил выросли на 15%, во многом за счет увеличения поставок китайских брендов, таких как Foton, Zoomlion, YTO - сильный рубль сделал цены на эти тракторы привлекательными для покупателей. Напротив, продажи полноприводных тракторов значительно упали (на 43%), так как они поставлялись западными производителями, которые решили уйти с российского рынка. Сегмент больших полноприводных тракторов не пострадал от прекращения деятельности европейских и американских поставщиков, рост на 6% произошел за счет увеличения производства на 25% на Петербургском тракторном заводе (Кировец). Продажи комбайнов упали почти на 40%. Это связано не только

⁸ <https://www.fao.org/home/en/>

с уходом западных брендов с российского рынка, но и с огромной долей импортных комплектующих для российских и белорусских комбайнов (около 80%).⁹

При этом сильный рубль позволяет держать конкурентоспособные цены на импортную технику.

Как и вся мировая экономика в настоящее время, отрасль сельскохозяйственного машиностроения переживает значительные потрясения. В первую очередь, проблемы возникают из-за нарушения цепочек поставок. Доля импортной сельскохозяйственной техники и оборудования достигла 40% парка клиентов, и они испытывают значительный дефицит запасных частей. Ситуация с крупнейшими тракторами и комбайнами еще хуже - у российских фермеров отсутствует почти 100% необходимой техники. Они продолжают получать ее из запасов на складах поставщиков, включая группу компаний "Экотехника", или по другим каналам импорта.

Программа 1432

Программа 1432 была введена в 2013 году в рамках Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия 2030 года¹⁰. Первоначально планировалось, что она будет действовать до 2020 года. Цель программы – поддержка отечественных производителей сельскохозяйственной техники.¹¹ В 2022 году программа была продлена. В связи с санкциями, наложенными на российскую экономику, программа содержит особые условия.¹²

Любой производитель, отвечающий требованиям программы, получает субсидию на возмещение по меньшей мере 10–15% производственных затрат и, в связи с этим может предлагать свое оборудование с этой дополнительной скидкой. Условия программы постоянно меняются, в связи с чем сложно прогнозировать как объем поддержки, предоставляемой в рамках программы, так и сроки ее завершения.

Бюджет Программы 1432 на 2023 год составляет 2 миллиарда рублей (в 2022 – 8 миллиардов, рублей, в 2020 и 2021 гг. – 14 млрд. рублей в год, в 2017 году – 15,7 млрд. рублей).¹³

Кроме того, правительство выделило сельскохозяйственной отрасли субсидии в размере 153 млрд. рублей в 2022 году на поддержку сельхозпроизводителей, а также дополнительно 30 млрд. рублей - на субсидирование процентных ставок во время посевной кампании, 26 млрд. рублей - на субсидирование процентных ставок по кредитам, так называемых, системообразующих сельхозпредприятий; 12 млрд. рублей было выделено Росагролизингу на поддержку спроса сельхозпроизводителей на сельхозтехнику, 2 млрд. рублей было инвестировано в развитие цепочек поставок, и 5 млрд. рублей на создание селекционных центров в России.¹⁴

Программа коммерческого лизинга Росагролизинг

Российское правительство оказывает широкую поддержку как опытным аграриям, так и новичкам, предлагая им множество видов финансирования, главная цель которых - обеспечить стабильность всей сельскохозяйственной отрасли. Среди них - возмещение затрат на проценты по кредитам и специальные лизинговые программы.

Росагролизинг – государственная агропромышленная лизинговая компания, предоставляющая коммерческий лизинг и лизинг на льготных условиях для сертифицированных отечественных производителей сельскохозяйственной техники.

Программа льготного лизинга включает в себя более 22 000 наименований сельскохозяйственной техники и оборудования для всех видов сельскохозяйственного производства, от более чем 450 поставщиков.¹⁵

В течение 2022 года клиенты Росагролизинга могли сочетать программу льготного лизинга с другими

⁹ <https://tehnoradar.ru/blog/article/spros-na-selhoztehniku-po-itogam-polugodiya-2022-g?ysclid=lbq9uortig946882813>

¹⁰ <http://pravo.gov.ru/proxy/ips/?docbody=&nd=102158516&ysclid=lbq47bzy8e896339681>

¹¹ <http://government.ru/docs/all/85654>

¹² <http://government.ru/docs/all/140279/>

¹³ https://www.megaresearch.ru/new_reality/v-yanvare-avguste-2022-goda-proizvodstvo-selhoztehniki-v-rf-uelichilos-na-1-3

¹⁴ <https://fomag.ru/news-streem/gospodderzhka-apk-rf-v-2022-g-mozhet-prevysit-0-5-trln-rub-minselkhoz/?ysclid=lbq4p9nyy4455258642>

¹⁵ <https://mcx.gov.ru/docs/35013/>

видами поддержки сельхозпроизводителей, действующими в их регионе. Условия лизинговой программы делают местных производителей гораздо более конкурентоспособными. Условия лизинга включают стоимость менее 3% в год, отсутствие авансовых платежей и общий срок до 8 лет.¹⁶

Правление ожидает, что программа будет продлена. На 30 июня 2022 года лизинговый портфель Росагролизинга достиг 91,6 млрд рублей и может вырасти до 200 млрд. в 2024.¹⁷

2.2 Эффективность деятельности

Общее развитие Группы компаний

В связи с вышеупомянутыми событиями и общими условиями, продажи «ЭкоТехники» остались незначительно ниже уровня предыдущего года и составили 238 млн евро в 2021/2022 финансовом году, данный показатель в прошлом году составил 244 млн евро. Сегмент тракторов сократился приibl. на 30%, в то время как продажи снизились с 403 до 283 машин. Продажи зерно- и кормоуборочных комбайнов сократились со 109 до 38 машин. Продажи телескопических погрузчиков, напротив, продемонстрировали положительную динамику, увеличившись с 176 до 244 машин. Продажи культиваторов также возросли с 125 до 187 машин. Продажи навесного оборудования также выросли, что было особенно ярко заметно в прошедшем финансовом году – и совет директоров видит в этом предпосылки для роста в ближайшие годы.

Это свидетельствует о важности диверсифицированного портфеля продукции. По этой причине руководство продолжает активную работу над формированием и расширением ассортимента продукции в направлении специальных и новых применений.

Снижение доли продаж новой техники главным образом связано с уходом John Deere с российского рынка. В течение 2022 г. выручка от продаж техники John Deere упала на 46%. JCB и Väderstad прекратили

свою деятельность в России, что привело к снижению выручки от продаж на 9% и 2% соответственно.

Сегмент запчастей, напротив, продемонстрировал положительную динамику в отчетном периоде, что объясняется повышенным спросом на оригинальные запчасти брендов, покинувших Россию в 2022, повышением цен и укреплением отношений с ключевыми клиентами. Бизнес запчастей также извлекает преимущества от централизованного ИТ-инструмента для управления закупками и запасами.

Сегмент Сервисных услуг также продемонстрировал положительные результаты и сосредоточен на повышении эффективности и лучшей эксплуатации существующих и новых сервисных центров. Особое внимание уделяется удовлетворению потребностей клиентов и полной интеграции предиктивного обслуживания. Предиктивное обслуживание означает, что машины автоматически сообщают о неисправностях, на основе которых с помощью алгоритмов составляются прогнозы о мерах, которые необходимо предпринять сервисным службам.

Выручка от продаж в сегменте Точное земледелие в отчетном периоде снизилась более чем на 30% в связи с прекращением компанией John Deere своей деятельности в России. Правление ожидает, что в текущем финансовом году сохранятся узкие места в поставках. Но в то же время ожидается положительный эффект от недавно представленных сервисных продуктов.

2.3 Показатели эффективности бизнеса

Финансовые показатели эффективности:

Правление Группы определило следующие ключевые финансовые показатели эффективности бизнеса, релевантные для целей контроля:

- количество проданных машин
- выручка от продаж
- валовая прибыль
- прибыль до вычета процентов и налогов (ЕБИТ)

¹⁶ <https://mcx.gov.ru/docs/35013/>

¹⁷ <https://www.rosagroleasing.ru/company/smi/news/4448/>

Нефинансовые показатели эффективности:

Персонал

Помимо технологий, результаты деятельности Группы компаний в значительной степени зависят от сотрудников, которые работают непосредственно с клиентами при продаже техники, запчастей, а также оказании сервисных услуг и, следовательно, являются визитной карточкой компании. Поэтому руководство придает большое значение подбору и удержанию грамотных кадров, а также постоянному повышению их квалификации. Проводятся регулярные обучения в рамках повышения квалификации, а также семинары по личностному развитию. Служба персонала очень активно работает в данной сфере, для каждого сотрудника разрабатываются индивидуальные планы развития и возможности для дальнейшего роста. Кроме того, сотрудники совместно с клиентами компании посещают крупнейшие сельскохозяйственные выставки (на которых представлена компания), в той мере, насколько это позволяет текущая ситуация. Благодаря прилагаемым усилиям достигается отождествление сотрудников с компанией и продукцией, которую она продает.

Экотехника постоянно работает над повышением уровня удовлетворенности сотрудников. Помимо всего прочего, компания активно сотрудничает с практикантами из различных российских аграрных вузов.

Компания запустила свой собственный учебный центр с тренерами, которые постоянно работают над повышением квалификации сотрудников всех отделов, а также привлекает внешних тренеров для проведения специализированных тренингов и аттестаций, позволяющих лучше понять потребности сотрудников в обучении. Кроме того, более 100 практикантов прошли практическую часть обучения непосредственно на предприятиях компании.

Организационная структура

Руководство активно работает над мерами по дальнейшей автоматизации бизнес-процессов с внедрением и оптимизацией ERP систем. В частности, существенный рост эффективности дает использование

недавно внедренного электронного документооборота. Группа запустила программу “RiskPro” для автоматизации управления рисками на базе 1С. Другой важный аспект – это CRM-система, которая применяется для всего процесса продаж, а также мобильное приложение для координации сотрудников послепродажного обслуживания. Руководство намерено увеличить количество сотрудников, напрямую вовлеченных в продажи, без увеличения численности административного персонала. Рост производительности должен позволить компании увеличить сбыт без увеличения количества персонала, не вовлеченного напрямую в операционную деятельность. Количество персонала на отчетную дату составило 803 человека. Кроме того, целью является стандартизация структуры и процессов различных региональных компаний и ликвидация лишних уровней иерархии.

Удовлетворенность клиентов

Ключевую роль в успехе компании играет удовлетворенность клиентов. В 2020/2021 финансовом году Экотехника ввела систему мониторинга удовлетворенности клиентов и теперь активно и систематически проводит опросы на данную тему. Результаты напрямую закреплены в системе премирования сотрудников, что также способствует долгосрочной лояльности клиентов и постоянному совершенствованию бизнеса по поставке запчастей и оказанию сервисных услуг.

Логистика

Система управления логистикой и товарами, которая была успешно развита в последние годы, теперь столкнулась с определенными ограничениями. В частности, сроки поставок серьезно увеличились, международные перевозки усложнились в связи с санкциями, что повлекло за собой увеличение расходов на логистику. В этом контексте анализ складских запасов и оптимизация системы заказов играют особенно важную роль.

2.4 Чистые активы, финансирование деятельности и результаты за период

а) Результаты деятельности

В 2021/2022 финансовом году (30 сентября 2022) Группа Экотехника получила общую выручку в размере 237 508 тыс. евро (2021: 243 576 тыс. евро). Данный показатель был в пределах скорректированного прогнозируемого диапазона от 230 млн евро до 240 млн евро. Выручка от продаж сельскохозяйственной техники и оборудования составила 54.6% от общей выручки и достигла уровня 129 654 тыс. евро (2021: 68% или 165 676 тыс. евро). Основной причиной снижения выручки в этом сегменте является сокращение количества проданных тракторов и комбайнов. Всего в прошедшем финансовом году было продано 283 трактора (прогноз предыдущего года: 376) и 38 зерноуборочных и кормоуборочных комбайнов (прогноз предыдущего года: 120). В предыдущем году было продано 403 трактора и 109 зерноуборочных и кормоуборочных комбайнов.

	ФГ 2021/2022 Кол-во	ФГ 2020/2021 Кол-во
Тракторы > 160 л.с.	283	403
Зерноуборочные комбайны и кормоуборочная техника	38	109

Следующая существенная доля выручки в размере 37,7% приходится на продажи запасных частей, шин и ГСМ. За отчетный период общий объем продаж в данном сегменте составил 89 594 тыс. евро, что почти на 53% превысило уровень предыдущего года равный 58 606 тыс. евро (доля выручки 2021 г.: 24,1%). Выручка от предоставления сервисных услуг достигла 7 816 тыс. евро и также показала небольшой рост в размере 2 959 тыс. евро по сравнению с 2020/2021 финансовым годом (4 857 тыс. евро). Стабильный рост выручки от оказания сервисных услуг свидетельствует о правильности оценки менеджмента, согласно которой, объем предоставляемых услуг является одним из ключевых конкурентных преимуществ. Выручка от реализации решений в сфере точного земледелия за отчетный период сократилась до 1 949 тыс. евро (2021: 2 818 тыс. евро).

ТЫС. ЕВРО	ФГ 2021/2022	ФГ 2020/2021	ФГ 2019/2020	ФГ 2018/2019	ФГ 2017/2018
Выручка от продажи с/х машин и оборудования	129 654	165 676	125 316	108 679	113 736
Выручка от продажи запчастей, шин и смазочных материалов	89 594	58 606	57 448	46 006	44 422
Выручка от оказания сервисных услуг	7 816	4 857	4 540	3 838	3 445
Выручка от продажи машин бывших в употреблении	7 341	4 812	2 549	896	1 131
Выручка от продажи решений по точному земледелию	1 949	2 818	1 336	852	932
Выручка от продажи строительной и дорожной техники	623	-	-	-	-
Выручка от продажи лесозаготовительной техники	531	5 656	2 001	-	-
Выручка от продажи запчастей для лесозаготовительной техники	-	1 151	650	59	-
Выручка	237 508	243 576	193 840	160 330	163 666

Себестоимость проданной сельскохозяйственной техники и оборудования, а также запасных частей составила 168 905 тыс. евро, что оказалось ниже показателя предыдущего года в размере 199 865 тыс. евро.

Валовая прибыль (выручка за вычетом себестоимости проданной сельскохозяйственной техники и оборудования, а также запасных частей) в размере 68 603 тыс. евро превысила уровень предыдущего года (2021: 43 711 тыс. евро; +56,9%), приблизившись к верхнему пределу скорректированного прогноза по валовой прибыли от 63 млн. евро до 69 млн. евро.

Прочие операционные доходы включают в себя, главным образом, возмещение гарантийных расходов, а также маркетинговые расходы и составляют 7 529 тыс. евро за отчетный период по сравнению с 7 269 тыс. евро в 2020/2021 финансовом году. Основными причинами увеличения прочих операционных доходов являются прибыль от курсовых разниц в размере 4 046 тыс. евро и прибыль от перепродажи других товаров (2 843 тыс. евро).

Расходы на персонал выросли приблизительно на 45% с 14 151 тыс. евро до 20 554 тыс. евро по причине увеличения размера премий в связи с ростом прибыли, общих зарплат в связи с инфляцией и численности персонала.

Расходы на износ и амортизацию также существенно возросли на 29% с 3 107 тыс. евро в предыдущем году до 4 008 тыс. евро в 2021/2022 финансовом году и являются следствием инвестирования в новые зоны ответственности.

Прочие операционные расходы возросли с 11 776 тыс. евро в 2020/2021 финансовом году до 15 887 тыс. евро. Это обусловлено ростом расходов на транспорт (2 377 тыс. евро), расходами на перепродажу прочих товаров (2 422 тыс. евро), а также обесценением внеоборотных активов (1 468 тыс. евро).

ЕБИТДА (прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации) в размере 39 880 тыс. евро

увеличилась по сравнению с показателем предыдущего года (2021: 24 432 тыс. евро).

Прибыль до вычета процентов и налогов (ЕБИТ) достигла 35 871 тыс. евро, что также значительно выше показателя прошлого года (2021: 21 325 тыс. евро), что было в рамках повышенного прогнозируемого диапазона ЕБИТ от 33 млн до 37 млн евро.

Чистый результат от финансовой деятельности (финансовые расходы плюс финансовые доходы) в размере -1,877 тыс. евро слегка улучшил свой показатель по сравнению с уровнем предыдущего года (2021: -2 537 тыс. евро).

Доходы до налога на прибыль (ЕВТ) составили 33 944 тыс. евро (2021: 18 788 тыс. евро). После вычета налоговых расходов в размере 7 639 тыс. евро (2021: 4 590 тыс. евро), **консолидированная чистая прибыль за год** составила 26 355 тыс. евро (2021: 14 198 тыс. евро).

б) Финансовое положение

За финансовое управление компании отвечает подразделение ООО «ЭкоНиваТехника-Холдинг», Россия. Управление осуществляется таким образом, чтобы затраты на финансирование были минимальными, насколько это возможно, и при этом, чтобы все компании Группы всегда были в состоянии своевременно исполнять свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

Важными инструментами в совместной работе с поставщиками являются аккредитивы и банковские гарантии.

В данном отчетном периоде денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале составил 36 956 тыс. евро (2021: 20 392 тыс. евро). После изменений в оборотном капитале денежный поток от операционной деятельности находился на уровне 14 509 тыс. евро (2021: 17 277 тыс. евро).

После уплаты налогов в размере 6 605 тыс. евро (2021: 3 990 тыс. евро), уплаченных процентов в

размере 2 870 тыс. евро (2021: 2 861 тыс. евро) и полученных процентов в размере 209 тыс. евро (2021: 309 тыс. евро) **денежный поток от операционной деятельности** находился на уровне 5 243 тыс. евро (2021: 10 735 тыс. евро).

В 2021/2022 финансовом году **денежный поток от инвестиционной деятельности** составил -3,728 тыс. евро по сравнению с -7 784 тыс. евро в предыдущем году.

В данном отчетном периоде **денежный поток от финансовой деятельности** составил - 5 259 тыс. евро (2021: 2 965 тыс. евро).

По состоянию на 30 сентября 2022 года денежные средства и их эквиваленты составили в совокупности 4 432 тыс. евро (2021: 5 536 тыс. евро).

в) Чистые активы

По состоянию на 30 сентября 2022 года **сумма активов** составила 202 667 тыс. евро, что больше показателя предыдущего года приблизительно на 38,5% (2021: 146 324 тыс. евро). Балансовая стоимость активов обусловлена укреплением рубля по отношению к евро (30 сентября 2022: 55,4064 руб./евро; 30 сентября 2021: 84,8755 руб./евро). Если бы показатели в балансовом отчете в рублях были конвертированы в евро по обменному курсу на 30 сентября 2021 г., то показатели в балансовом отчете в евро были бы приблизительно на 35% ниже приведенных в настоящем отчете. Без этого воздействия общий баланс был бы немного меньше.

По состоянию на отчетную дату **долгосрочные активы** увеличились приблизительно на 53,9% с 29 546 тыс. евро до 45 465 тыс. евро. Скорректированные на эффект курсовых разниц долгосрочные активы увеличились приблизительно на 0,5%. На 30 сентября 2022 года основные средства составили 43 830 тыс. евро (на 30 сентября 2021 года: 28 904 тыс. евро). Долгосрочная дебиторская задолженность по выданным займам снизилась до уровня 57 тыс. евро в отчетном периоде по сравнению с 66 тыс. евро по состоянию

на отчетную дату предыдущего года. По состоянию на 30 сентября 2022 года отложенные налоговые активы составили 965 тыс. евро, в то время как на 30 сентября 2021 года они находились на уровне 460 тыс. евро.

По состоянию на конец 2021/2022 финансового года **сумма текущих активов** увеличилась приблизительно на 35% с показателя 116 778 тыс. евро до уровня 157 202 тыс. евро. Запасы возросли с 43 429 тыс. евро приблизительно на 39% до 60 588 тыс. евро на 30 сентября 2022, торговая дебиторская задолженность снизилась приблизительно на 8% до 27 978 тыс. евро по сравнению с 30 653 тыс. евро на предыдущую отчетную дату. Выданные краткосрочные займы в размере 39 819 тыс. евро также увеличились приблизительно на 62% (30 сентября 2021 года: 24 509 тыс. евро; (скорректировано на эффект курсовых разниц: рост приблизительно на 6%).

В отчетном году **консолидированный собственный капитал** группы Экотехника составил 104 192 тыс. евро, что на 132% больше показателя предыдущего года, составившего 44 847 тыс. евро (скорректировано на эффект курсовых разниц: рост приблизительно на 51%). Это обусловлено значительным изменением резерва по пересчету валют в размере 32 985 тыс. евро, который на 30 сентября 2021 года был отрицательным и составлял 21 274 тыс. евро, а на 30 сентября 2022 года стал положительным и составил 11 711 тыс. евро. Доход за период составил 26 352 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2022 года. Коэффициент финансовой независимости, равный 51,4%, значительно увеличился по сравнению с уровнем, зафиксированным на конец 2020/2021 финансового года (на 30 сентября 2021 года: 30,6%).

Общая сумма обязательств ГК Экотехника снизилась по сравнению с предыдущим годом на 3 002 тыс. евро (30 сентября 2021: 101 477 тыс. евро) и составила 98 475 тыс. евро. Эта сумма включает в себя **долгосрочные обязательства** в размере 3 097 тыс. евро (на 30 сентября 2021 года: 1 116 тыс. евро), которые в основном состоят из кредиторской задолженности по аренде в размере 2 415 тыс. евро (на 30 сентября 2021

года: 1 085 тыс. евро). Учитывая влияние обменного курса валюты, описанного выше, это означает, что рублевые обязательства на отчетную дату значительно сократились.

Текущие обязательства снизились приблизительно на 5% по сравнению с отчетной датой предыдущего года и составили 95 378 тыс. евро (30 сентября 2021: 100 361 тыс. евро). В основном это связано со снижением торговой кредиторской задолженности с 42 030 тыс. евро на 30 сентября 2021 года до 11 059 тыс. евро на 30 сентября 2022. Полученные авансовые платежи, напротив, увеличились с приблизительно 9 169 тыс. евро до 15 070 тыс. евро в конце отчетного периода. Прочие финансовые обязательства увеличились приблизительно на 39% и составили 7 647 тыс. евро (30 сентября 2021: 5 474 тыс. евро). Кроме того, краткосрочные займы увеличились с 37 355 тыс. евро до 53 347 тыс. евро на конец отчетного периода.

В конечном счете, несмотря на все сложности и ограничения, руководство осталось довольно результатом операционной деятельности в прошедшем финансовом году. Развитие новых зон ответственности идет хорошими темпами. Значительное снижение продаж новой техники было более чем компенсировано сегментами запасных частей и сервисного обслуживания.

3. ОТЧЕТ О ВОЗМОЖНОСТЯХ И РИСКАХ

3.1 Отчет о возможностях

Представленные ниже возможности в равной степени касаются всех регионов присутствия (Центральный регион, Воронежская область, Сибирь и Калининград).

В настоящий момент руководство компании рассматривает следующие главные возможности для деятельности (в порядке убывания важности):

Развитие в сельском хозяйстве России и по всему миру:

Рост населения в мире и изменение пищевых привычек, связанное с растущим благосостоянием или подражанием «западному» стилю жизни являются главными факторами положительного развития в аграрном секторе по всему миру. Не в последнюю очередь на постоянный рост спроса на сельскохозяйственную продукцию влияет производство энергии из растительного сырья. Существенный вклад в развитие производства и необходимого для этого повышения эффективности вносит сельскохозяйственная техника.

Несмотря на последствия санкций, введенных после начала российско-украинского конфликта и пандемии, российская сельскохозяйственная отрасль продолжает расти. Государственная поддержка смягчает последствия санкций и других негативных воздействий. Внешние угрозы показали растущую необходимость развития местного производства сельскохозяйственной техники, запчастей и сервисного обслуживания.

Расширение области продаж и портфеля продукции

Расширение территорий присутствия открывает интересные перспективы для роста, т. к. становится возможным более последовательное ценообразование, прежде всего в сфере сервисного обслуживания и торговли запчастями и более эффективное использование существующих структур и дальнейших синергий. После ухода с российского рынка ведущих европейских и американских производителей компания начала изучать новые возможности в Китае,

Турции и других странах, где размещают свои производства мировые сельскохозяйственные бренды (Lovo!, TAFE, Agrifac, SOULUN, PVT, MST, Nardi и др.). Компания также расширила ассортимент продукции и начала предлагать российскую сельскохозяйственную технику, а также дорожно-строительную и коммунальную технику. Другим способом удовлетворения спроса покупателей является активизация поставок б/у техники. Расширение портфеля продукции в рамках отрасли точного земледелия также представляет привлекательные перспективы для роста. Это направление остается новаторским для России.

Инвестиционная поддержка и поддержка экспорта в России

Уже долгое время российское правительство преследует среднесрочную цель обеспечить производство от 60% до 95%¹⁸ важного, потребляемого в стране сельскохозяйственного сырья. Упомянутые выше ограничения на импорт только усилили это давление. Чтобы поддержать развитие, проводится стимулирование инвестиционной деятельности в форме субсидий на приобретение и финансирование сельскохозяйственной техники, и производство сельскохозяйственного сырья освобождается от уплаты налогов на прибыль. Данные меры существенно помогают группе компаний в осуществлении деятельности по продаже. Помимо этого, российское правительство интенсивно решает вопрос повышения экспорта из страны; в данном контексте оно поставило аграрный сектор в ряд приоритетных, что означает, что с этой стороны также можно ожидать положительных импульсов.

Развитие технологий точного земледелия :

Точное земледелие представляет собой внедрение передовых информационных и коммуникационных технологий в сельское хозяйство. Цель точного земледелия состоит в создании оптимального эффективного баланса между расходами и объемом произведенных товаров с использованием рационального специфического анализа, планирования и наблюдения. Значимость точного земледелия будет возрастать в будущем и неминуемо приведет к влиянию на удовлетво-

ренность покупателей и на долгосрочность взаимоотношений с ними. Россельхозбанк оценивает мировой потенциал рынка технологий точного земледелия в 240 млрд долларов к 2050.¹⁹ Руководство компании видит особенно высокие шансы занять значительную долю рынка в этом секторе и поэтому изучает требования точного земледелия. В настоящее время компания ищет новых поставщиков продуктов и сервисов Точного земледелия в связи с уходом John Deere из России, например, в Китае. Пилотный проект, начатый в предыдущие годы совместно со связанной группой компаний Экозем-Аграр АГ, помог накопить ценный опыт, так как точное земледелие важно преимущественно для развития крупных предприятий. В то же время, специализированный отдел в структуре компании Экотехника анализирует рынок в поисках новых решений и возможностей для расширения портфеля продукции/услуг в области точного земледелия, предлагаемых компанией Экотехника. Руководство считает важным переключить внимание с продажи продуктов на оказание услуг в данном сегменте.

Более того, в 2019/2020 финансовом году было начато сотрудничество с Cognitive Pilot для разработки сервисной сети по обслуживанию оборудования для точного земледелия по всей территории России. Команда сервисов Экотехники консультируют, осуществляют продажи, установку программного обеспечения и аппаратных средств, их обслуживание, а также оказывают техническую поддержку пользователям системы “Cognitive Agro Pilot” в 35 регионах России. Еще один важный аспект нашего сотрудничества – разработка новых решений и продуктов в области точного земледелия с использованием системы автономного вождения и управления.

¹⁸ <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/ed982f42-en/index.html?itemId=/content/component/ed982f42-en> (ссылка выгружена 14 декабря 2021г.)

¹⁹ <https://www.rshb.ru/news/401393/> (ссылка выгружена 14 декабря 2021)

3.2 Отчет о рисках

Система управления рисками

Цель системы управления рисками – это регулярный анализ потенциальных рисков и выработка решений, ориентированных на их предупреждение. Система управления рисками призвана обеспечить постоянное использование существующих возможностей и сделать компанию более успешной. Концепция, структура и задачи системы управления рисками были определены советом директоров ГК «Экотехника АГ» и задокументированы в настоящих указаниях по управлению рисками. При этом они постоянно сверяются и корректируются в соответствии с изменяющимися требованиями законодательства.

В рамках процесса управления рисками ГК «Экотехника АГ» четко определяет, классифицирует и оценивает корпоративные риски и берет на себя ответственность за них. Компания использует систему управления рисками для выявления не только рисков, представляющих угрозу непрерывной деятельности компании, но и рисков, не угрожающих существованию компании, но способных оказать значительное отрицательное влияние на имущественное, финансовое положение и доходность Группы. Кроме того, с мая 2022 года Группа начала использовать программу "РискПро" – автоматизированную систему управления рисками на базе платформы 1С. Инструмент предназначен для создания и согласования профиля риска, включая денежную оценку риска, учет действий, запланированных для снижения рисков, и формирования отчетов. Группа провела комплексный учёт рисков в 2021/2022 гг. в соответствии со стратегией Группы по управлению рисками. Для того, чтобы смягчить действие потенциальных рисков, выявленных по состоянию на 30 сентября 2022 г., руководство компании разработало ряд мероприятий. Профилактический мониторинг рисков проводится каждые полгода (следующие отчеты планируются по состоянию на 31 марта и 30 сентября 2022).

Сценарии рисков были оценены на предмет их отрицательного влияния на результат деятельности анализируемой компании до уплаты налогов и возможного возникновения ущерба. Для того, чтобы предупредить выявленные потенциально значимые риски, руководство компании разработало ряд мероприятий. Кроме того, осуществлялся профилактический мониторинг с помощью индикаторов раннего предупреждения для определенных сфер возникновения рисков. Правление регулярно получает информацию о состоянии рисков и передает эту информацию наблюдательному совету. При неожиданно наступивших рисках или существенном изменении риска формируется ситуационный отчет (Ad hoc) и о риске незамедлительно сообщается совету директоров, а при необходимости, наблюдательному совету.

Обозначенные риски в равной степени могут затронуть все регионы присутствия (Центральный регион, Воронежская область, Сибирь, Калининградская область).

После эскалации российско-украинского конфликта в феврале 2022 года сохраняется геополитическая напряженность, и ситуация остается крайне нестабильной. Эскалация геополитической ситуации привела к различным последствиям, которые оказывают значительное влияние на хозяйственную деятельность Компании и ситуацию с рисками. Ожидаются дальнейшие ограничения деловой активности, которые могут затронуть компании, работающие в Российской Федерации, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом.

Основные риски и неопределенности Группы «Экотехника» представлены ниже (в порядке убывания):

Нарушение цепочки поставок

С февраля 2022 года операционная среда кардинально изменилась. Основными последствиями санкций, введенных против России, стали ограничения на импорт и ограничения, наложенные на международные платежи, для компаний, ведущих деятельность

в Российской Федерации. Многие международные компании отреагировали на это, приостановив или прекратив свою деятельность в России, включая John Deere, JCB и других значимых поставщиков группы. Это значит, что поставки и логистика стали неотъемлемым риском бизнеса. Руководство следит за развитием ситуации и по мере возможности принимает ответные меры, в числе которых расширение портфеля поставщиков для минимизации зависимости от каждого из них.

Потеря основных поставщиков и репутационные риски

До 2021/2022 финансового года одним из основных преимуществ, которые «Экотехника АГ» могла предложить своим клиентам, было высококачественное обслуживание и быстрая поставка запасных частей для техники, — это имело важное значение с учетом свойственной сельскому хозяйству сезонности и необходимости соблюдать сроки агротехнического периода. В настоящее время значительные задержки поставок представляют угрозу для репутации компании, поскольку «Экотехника АГ» может сорвать сроки поставок, а клиенты могут предпочесть найти другие способы удовлетворения своих потребностей в ремонте и техническом обслуживании. Кроме того, более сложная логистика и повышение импортных тарифов могут привести к повышению стоимости машин и запасных частей. Все эти риски могут привести к значительному снижению объемов продаж.

Возможности финансирования и расходы покупателей и Группы

Российское правительство и Центральный банк ответили на санкции специальными экономическими мерами: в течение 2022 года ключевая ставка была резко повышена в феврале 2022 года до 20% с последующим снижением до 7,50%²⁰ в сентябре 2022 года; были ограничены операции с иностранной валютой. Эти меры привели к ускорению инфляции в России и падению российского фондового рынка. В ноябре 2022 года Министерство финансов и Центральный банк в России сделали выбор в пользу мер QE

(количественного смягчения)²¹. Кроме того, в декабре 2022 года лидеры ЕС согласовали ограничение цен на российскую нефть, это решение было призвано сократить поступления в государственный бюджет. С одной стороны, все эти внешние факторы указывают на высокую вероятность дальнейшего увеличения стоимости финансирования в обозримом будущем как для Компании, так и для ее клиентов в России. С другой стороны, клиенты Компании отметили, что к концу 2022 года привлечь финансирование стало проще.

Динамика обменного курса:

Развитие структуры закупок ГК «Экотехника АГ» и изменения в торговом ассортименте требуют оценки обменного курса российского рубля к евро и китайскому юаню. В течение 2021/2022 финансового года курс рубля отличался высокой волатильностью: 11 марта 2022 года он упал до минимального значения 132,9581 рубля/евро, а затем достиг пика 53,8580 рубля/евро²². Динамика обменного курса RUB/CNY повторяла тренд RUB/EUR. Ожидается, что волатильность и значительный уровень неопределенности обменных курсов сохранится из-за политической нестабильности. С одной стороны, укрепление рубля делает импортное оборудование более конкурентоспособным по сравнению с оборудованием местного производства, но снижает конкурентные преимущества клиентов компании «Экотехника», так как основные затраты на сельскохозяйственные ресурсы учитываются в рублях, что делает производство клиентов более дорогим. Это приводит к снижению рентабельности и покупательной способности сельхозпроизводителей. Ослабление рубля, в свою очередь, делает импортное оборудование менее конкурентоспособным по сравнению с оборудованием местного производства, но увеличивает маржу для операций конечных клиентов.

²⁰ <https://cbr.ru/eng/key-indicators/>

²¹ Quantitative easing (QE) is a monetary policy action whereby a central bank purchases government bonds or other financial assets in order to inject monetary reserves into the economy to stimulate economic activity.

²² https://cbr.ru/eng/currency_base/daily/

Платёжеспособность клиентов:

Клиенты группы компаний "Экотехника", являясь сельскохозяйственными предприятиями, в определенной степени зависят от государственной поддержки в виде прямых субсидий и субсидий на выплату процентов. В отчетном периоде клиентам компании стало легче финансировать покупку сельскохозяйственной техники благодаря комплексу мер, объявленных правительством в связи с текущими событиями²³. Однако руководство ГК «Экотехника» признает несколько рисков. Во-первых, существует вероятность того, что российское правительство может увеличить субсидии, стимулирующие производство и продажу местной техники, или даже повысить барьеры для продажи импортной техники и запасных частей. Если ситуация продолжит ухудшаться, это может повлиять на результаты деятельности Группы. Во-вторых, из-за растущей инфляции и снижения рентабельности сельскохозяйственных производителей в России, кредиторы ставят под сомнение их платежеспособность. Специалисты по продажам ГК "Экотехника" опираются на свой богатый опыт в оценке платежеспособности клиентов. Они принимают непосредственное участие в переговорах о финансировании и разделяют ответственность за безнадежные долги клиентов через систему бонусов. Кроме того, руководство перешло на систему предоплаты за поставляемую продукцию.

Дебиторская задолженность связанных компаний:

По состоянию на отчетную дату ГК "Экотехника" имела существенную торговую дебиторскую задолженность от компаний Группы "Экозем-Аграр". Это вызвано тем, что ГК «Экозем» была одним из крупнейших клиентов «Экотехники» в течение нескольких лет. Руководство компании ведет регулярные переговоры с руководством группы "Экозем-Аграр" по данному вопросу и оценивает вероятность полного дефолта как исключительно низкую. Наблюдательный совет утвердил план погашения торговой дебиторской задолженности Группы "Экозем-Аграр" до 2025 года. Если, вопреки ожиданиям, произойдет полный дефолт, это может оказать негативное влияние на чистые активы и результаты деятельности, а также на ликвидность Группы.

Пандемия коронавируса:

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В январе 2022 года она продолжилась распространением варианта Omicron. Российские власти приняли многочисленные меры по сдерживанию распространения и воздействия коронавируса, такие как запреты и ограничения на поездки, карантин, распоряжения о предоставлении временного убежища и ограничения на деловую деятельность, включая закрытие предприятий. Эти меры серьезно ограничили экономическую деятельность в России и оказали негативное влияние на предприятия и участников рынка, а также на российскую и мировую экономику. Руководство приняло необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и поддержки ее клиентов и сотрудников. Учитывая принятые меры, текущие операционные и финансовые результаты деятельности Группы, а также информацию, доступную в настоящее время общественности, руководство не ожидает, что пандемия коронавируса окажет существенное негативное влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы в краткосрочной перспективе. Руководство Группы продолжит внимательно следить за ситуацией, в том числе за ростом заболеваемости COVID-19 в Китае после отчетной даты, и примет меры по снижению рисков для сотрудников и Группы в целом.

Риски относительно непрерывности деятельности компании**Возобновление кредитных линий:**

Поскольку Группа зависит от способности генерировать достаточные денежные средства и их эквиваленты от своей деятельности для погашения своих обязательств, присутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность. Исходя из текущих планов Группы и принимая во внимание соответствующую неопределенность, на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2021/2022 финансовый год руководство твердо уверено, что

²³ <https://mcx.gov.ru/upload/iblock/669/669637318581d53c0d9bfc25804d94e8.pdf>

Группа сможет обеспечить достаточные финансовые ресурсы для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы также уверено, что сможет рефинансировать банковские кредиты, срок погашения по которым наступает в 2023 году, в той степени, в которой сумма погашения превысит сумму средств, полученных от операционной деятельности. Компании Группы используют краткосрочные кредиты российских банков. Преимущественная часть данных кредитных линий регулярно продлевается. Руководство компании исходит из того, что ситуация в будущем не изменится. Если, несмотря на ожидания руководства Группы, обеспечение компании платёжными средствами от операционной деятельности или за счёт заёмных средств будет невозможно или заёмные средства будут предоставляться на значительно худших условиях, чем прежде, это может привести к неплатёжеспособности Группы.

Геополитические риски и санкции:

До 2021/2022 гг. торговый ассортимент ГК «Экотехника АГ» состоял в основном из ведущих брендов сельскохозяйственной техники из Западной Европы, США и Канады. Эти страны ввели санкции на операции с Россией, из-за конфликта между Россией и Украиной включая ограничения на импорт запасных частей двойного назначения и значительные ограничения на международные платежи. Несмотря на то, что сельскохозяйственная техника не попала в санкционный список, многие западные компании оценили инфраструктурные риски как высокие и приняли решение уйти с российского рынка. Крупные поставщики Компании расторгли дилерские соглашения. Кроме того, дочерние компании ГК «Экотехника АГ» столкнулись с существенными рисками эмбарго на поставку некоторых видов запасных частей, независимо от их марки, и штрафов за его нарушение. Руководство внимательно следит за изменениями в санкционных списках и требованиях и готово корректировать деятельность Компании.

В целом, можно сказать, что основные риски на текущий момент, как и в прошлом году, связаны с политической и экономической обстановкой. Поскольку эти факторы в значительной степени находятся вне контроля компании, руководство прилагает все усилия для обеспечения того, чтобы компания могла адекватно реагировать на все возможные изменения.

4. ОТЧЁТ О ПРОГНОЗАХ

Приведенная ниже информация в отношении дальнейшего развития компании является прогнозом руководства, основанном на ожиданиях со стороны рынка, стратегических решениях, нормативной базе и динамике обменного курса. Изменение этих и других параметров, включенных в прогнозирование, может привести к тому, что данные прогнозы будут скорректированы или не оправдаются.

Макроэкономика и специфические условия, оказывающие влияние на отрасль

Мировая экономика переживает широкомасштабное и более резкое, чем ожидалось, замедление, а уровень инфляции выше, чем за последние несколько десятилетий. Кризис стоимости жизни, ужесточение финансовых условий в большинстве регионов, очаги геополитической напряженности по всему миру и затянувшаяся пандемия COVID-19 - все эти факторы оказывают серьезное влияние на прогноз. Прогнозируется замедление темпов роста до 3,2% в 2022 году и до 2,7% в 2023 году.²⁴

Инфляция была достаточно высокой в 2021 году, однако пик ее пришелся на 2022 год. Например, в США годовая инфляция выросла до 8,5%, Еврозона показала потолок в 8,9%, в Италии инфляция составила 7,9%, во Франции - 6,1%, а в Германии - 7,5%. В развивающихся экономиках уровень инфляции колебался от 5% до 11% (за исключением Турции, где инфляция составила 43,5%).²⁵

²⁴ https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyy_period_2024_i_2025_godov.html?ysclid=lbqgx2x035860273383

²⁵ https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyy_period_2024_i_2025_godov.html?ysclid=lbqgx2x035860273383

В России инфляция в 2022 году достигла 11,97%.²⁶

Несмотря на сокращение роста инфляции в апреле-августе 2022 года, сводный индекс продовольственных цен ФАО за 8 месяцев 2022 года вырос на 2,4%, в том числе на молочные продукты - на 10,9%, на мясо - на 10,6%, на зерно - на 4,6%.

Развитие в аграрном секторе и на рынке сельскохозяйственной техники

Руководство ГК «Экотехника» предполагает, что в 2023 году спрос на сельскохозяйственную технику останется высоким, поскольку у российских фермеров сохраняется потребность в инвестициях в новую технику. Эта тенденция может быть поддержана ростом цен на сельскохозяйственную продукцию во всем мире. Однако в краткосрочной перспективе предложение ограничено из-за введенных санкций, и спрос удовлетворяется не полностью.

Международный совет по зерну (IGC) ожидает, что мировой урожай зерна в 2022/2023 годах может оказаться на 24 млн тонн ниже запланированных показателей и составить 2,256 млрд тонн зерна. Однако, даже если этот показатель будет на 33 млн тонн ниже, чем в предыдущем году, такой урожай может стать вторым по величине за все время.

В своем "Сельскохозяйственном прогнозе на 2021-2030 годы" Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) прогнозирует, что чистое сельскохозяйственное и рыбное производство (без учета затрат на корма и семена) к 2030 году вырастет на 8% по сравнению со средним показателем базового периода 2018-20 годов, причем в Западной Европе ожидается рост менее чем на 1%, тогда как в Восточной Европе рост может составить 15%, а в Центральной Азии - почти 30%. Быстрый рост в Восточной Европе может возглавить Российская Федерация и Украина - 12% и 22% соответственно. В свете текущей ситуации в Украине тенденция роста может измениться в ближайшие 2-3 года.

Кроме того, Министерство сельского хозяйства России запустило программу по увеличению общей площади земель сельскохозяйственного назначения в России на 12 миллионов гектаров к 2030 году.²⁷ Бюджет программы составляет 1 411 миллиардов рублей. Увеличение урожая зерна и масличных культур в таком случае могут привести к увеличению экспорта сельскохозяйственной продукции в целом.

Министерство сельского хозяйства России также запланировало начать программу восстановления и мелиорации земель в 2022 году. Это может послужить стимулом к развитию земель сельскохозяйственного назначения и стать основным средством увеличения объемов сельскохозяйственной продукции.

Центр отраслевой экспертизы АО «Россельхозбанк» и Национальный исследовательский университет Высшей школы экономики в Москве провели исследование глобальных тенденций развития сельских территорий до 2050 года, согласно которому постепенная автоматизация сельского хозяйства и все более широкое использование робототехники является неизбежной частью изменений, происходящих на международном и российском сельскохозяйственных рынках. Глобальный рынок робототехники может вырасти до 25 млрд долларов США к 2025 году при темпах роста 26% (2017 год: 4,1 млрд долларов США). Мировой рынок интеллектуального земледелия может достичь 10,2 млрд долларов США к 2025 году и 240 млрд долларов США к 2050 году. Согласно исследованию, растущий спрос на органические и местные продукты питания является еще одним важным драйвером роста, причем Россия обладает огромным потенциалом в данной области. Кроме того, городские жители начали переезжать в сельскую местность, что особенно характерно для Краснодарского края, Воронежской, Ленинградской и Московской областей.²⁸

²⁶ <https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation?ysclid=lbqhahvt37731085489>

²⁷ <https://www.topagrar.com/panorama/news/moskau-will-12-mio-ha-ackerland-urbar-machen-12501641.html> (abgerufen am 29. November 2021)

²⁸ <https://www.rshb.ru/news/401393/> (abgerufen am 29. November 2021)

Развитие ГК «Экотехника»

Деятельность Группы сильно зависит от внешних геополитических, макроэкономических факторов и пандемии, что затрудняет составление прогнозов на 2022/2023 финансовый год. Однако внешние факторы могут оказать и положительное влияние на результаты деятельности Группы.

Руководство ожидает, что в 2022/23 году маржинальность увеличится до 40% на запасные части и до 15% на новую технику, а также считает, что доля импортных запасных частей для ранее проданных машин и оборудования может вырасти. Риск сложных и длительных поставок остается высоким, и на данный момент Группа не покрыла дефицит, возникший в связи с уходом компаний John Deere и JCB из России. Однако Группа уже нашла новых поставщиков, продолжающих бизнес в России, и запланировала продажу 185 тракторов, в том числе 160 машин марки Lovol (Китай), 13 машин John Deere, 12 машин JCB и 9 комбайнов John Deere.

Кроме того, бизнес по продаже запчастей может выиграть от ухода крупных производителей из страны. В частности, Группа видит потенциал в российских альтернативах для иностранной запчастей. В настоящее время Группа расширяет свое присутствие в российских регионах и недавно открыла филиал в Калининграде.

Компания продолжает предоставлять своим клиентам высококачественный сервис и комплексные решения. Более того, руководство компании находится в постоянном поиске новых ответов на возникающие угрозы непрерывности бизнеса, в связи с чем было принято решение пополнить портфель продукции дорожно-строительной и коммунальной техникой, а также поддержанными машинами. Планируется продать тридцать одну дорожно-строительную машину марок UMG и MST. Руководство также предполагает, что группа компаний «Экотехника» продолжит непрерывную деятельность и сможет получить положительный операционный результат (ЕБИТ) даже в ситуации, когда продажи будут ограничены только запасными частями и предоставлением сервисных услуг клиентам.

Несмотря на продолжающийся конфликт на Украине и прекращение деятельности компании John Deere в России, Группа продемонстрировала рост операционного результата (ЕБИТ) в 2022 году в связи с наличием запасов новой техники и запасных частей на складах компании в марте 2022 года, а также растущей маржинальностью.

Все вышеперечисленные факторы позволяют руководству ГК «Экотехника» считать реалистичным достижение дохода от продаж в размере 230 миллионов евро и операционного результата в размере 24 миллионов евро в 2022/2023 финансовом году, при этом обменный курс рубля к евро, рубля к доллару США и рубля к китайскому юаню является основной неопределенностью и, следовательно, риском.

Руководство группы компаний «Экотехника» рассматривает текущую геополитическую напряженность как среднесрочное, но временное обстоятельство и продолжает позитивно смотреть в будущее. Группа намерена укреплять отношения с новыми поставщиками, заключать новые дилерские соглашения и оперативно реагировать на спрос клиентов. Как только ситуация нормализуется, мы видим себя в качестве глобально позиционированной компании, занимающейся сельскохозяйственными технологиями, с очень разнообразными глобальными связями с поставщиками, отличной инфраструктурой и сильной командой, способной справиться с новой геополитической ситуацией - и все это в крупнейшей сельскохозяйственной стране мира.

Вальдорф, 10 февраля 2023 г.



Штефан Дюрр
Председатель Правления



Бьорне Дрекслер
Член Правления



Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2022 ГОДА

- 34 Консолидированный отчет о финансовом положении
- 36 Консолидированный отчет о совокупном доходе
- 37 Консолидированный отчет о денежных потоках
- 38 Консолидированный отчет об изменении капитала
- 40 Примечания к отчетности

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2022 Г

АКТИВЫ	Примечание	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Долгосрочные активы:			
Нематериальные активы		148	116
Основные средства	[15]	43 830	28 904
Инвестиционная недвижимость	[15]	465	-
Долгосрочные займы выданные	[16]	57	66
Отложенные налоговые активы	[14]	965	460
		45 465	29 546
Оборотные активы:			
Запасы	[17]	60 588	43 429
Краткосрочные займы выданные	[16]	39 819	24 509
Торговая дебиторская задолженность	[18]	27 978	30 653
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		679	1 038
Предоплаты	[18]	19 214	4 116
Прочие финансовые активы	[18]	2 156	3 893
Прочие краткосрочные активы	[19]	2 336	3 604
Денежные средства и их эквиваленты	[20]	4 432	5 536
		157 202	116 778
		202 667	146 324

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

	Примечание	30.09.2022 Тыс. ЕВРО	30.09.2021 Тыс. ЕВРО
Капитал, относящийся к основным акционерам			
Уставный капитал	[21]	3 140	3 140
Добавочный капитал	[21]	6 830	6 830
Резерв, возникший в результате перевода отчётности из функциональной валюты в валюту представления	[21]	11 711	(21 274)
Нераспределенная прибыль		56 138	41 940
Прибыль за период		26 352	14 198
		104 171	44 834
Доля неконтролирующих акционеров		21	13
		104 192	44 847
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	[25]	382	-
Долгосрочные обязательства по аренде	[28]	2 415	1 085
Отложенные налоговые обязательства	[14]	300	31
		3 097	1 116
Краткосрочные обязательства:			
Оценочные обязательства	[23]	1 503	2 347
Краткосрочные кредиты и займы	[24]	53 347	37 355
Торговая кредиторская задолженность	[25]	11 059	42 030
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		688	55
Авансы полученные	[26]	15 070	9 169
Прочие финансовые обязательства	[27]	7 647	5 474
Краткосрочные обязательства по аренде	[28]	2 203	1 299
Прочие краткосрочные обязательства	[29]	3 861	2 632
		95 378	100 361
		202 667	146 324

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2022 Г

	Примечание	2022 Тыс. ЕВРО	2021 Тыс. ЕВРО
Выручка	[8]	237 508	243 576
Себестоимость реализованной продукции	[9]	(168 905)	(199 865)
Валовая прибыль		68 603	43 711
Прочие операционные доходы	[10]	7 529	7 269
Расходы на персонал	[11]	(20 554)	(14 151)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	[15]	(4 008)	(3 107)
Прочие операционные расходы	[12]	(15 887)	(11 776)
Прибыль/ (убыток) от обесценения финансовых активов		188	(621)
		(32 732)	(22 387)
Операционная прибыль		35 871	21 325
Финансовые доходы	[13]	2 143	1 779
Финансовые расходы	[13]	(4 020)	(4 316)
		(1 877)	(2 537)
Прибыль до налогов		33 994	18 788
Расходы по налогу на прибыль, итого	[14]	(7 639)	(4 590)
Прибыль за период		26 355	14 198
Относящаяся к:			
основным акционерам компании		26 352	14 198
неконтролирующим акционерам		3	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть классифицированы как доход:</i>			
Курсовые разницы в связи с иностранными операциями, за вычетом налога		32 990	3 061
Относящиеся к:			
основным акционерам компании		32 985	3 063
неконтролирующим акционерам		5	(2)
Прочий совокупный доход за период		59 345	17 259
Относящийся к:			
основным акционерам компании		59 337	17 261
неконтролирующим акционерам		8	(2)
Прибыль на акцию (базовая и разводненная)		в евро	в евро
Акции серии А	[22]	10,70	5,77
Акции серии Б	[22]	6,17	3,32

Экотехника АГ Вальдорф

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА ФИНАНСОВЫЙ ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2022 Г

	Примечание	2022 Тыс. ЕВРО	2021 Тыс. ЕВРО
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за период		26 355	14 198
Амортизация внеоборотных активов	[15]	4 008	3 107
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		(213)	165
Чистая прибыль по курсовым разницам	[10]	(4 046)	(3 375)
Прибыль от продажи дочернего предприятия	[30]	-	(956)
Расходы по процентам	[13]	2 931	2 444
Расходы по процентам по отсроченной кредиторской задолженности	[13]	377	792
Доходы по процентам	[13]	(2 143)	(1 779)
Налог на прибыль, признаваемый в отчёте о прибылях и убытках	[14]	7 639	4 590
(Прибыль)/ убыток от обесценения финансовых активов		(188)	621
Обесценение инвестиционной недвижимости	[12]	1 468	-
Прочие неденежные операции		768	585
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала, резервов, налога на прибыль и уплаты процентов		36 956	20 392
Изменение запасов		3 001	(1 262)
Изменение торговой дебиторской задолженности и предоплат		1 700	(10 930)
Изменение прочих финансовых и краткосрочных активов		4 115	210
Изменение в торговой кредиторской задолженности и полученных авансах		(30 115)	9 604
Изменение в прочих финансовых и краткосрочных обязательствах		(1 148)	(737)
Денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и уплаты процентов		14 509	17 277
Выплаты по налогу на прибыль		(6 605)	(3 990)
Проценты уплаченные		(2 870)	(2 861)
Проценты полученные		209	309
Чистые денежные потоки, поступившие от операционной деятельности		5 243	10 735
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		561	35
Поступления от продажи дочернего предприятия за вычетом денежных средств и их эквивалентов в проданном дочернем предприятии	[30]	-	154
Приобретение основных средств		(4 017)	(7 180)
Приобретение нематериальных активов		(201)	(235)
Выдача займов		(653)	(2 425)
Поступления от погашения выданных займов		582	1 867
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(3 728)	(7 784)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Потоки денежных средств, связанные с привлечением финансирования		75 381	49 403
Погашение кредитов и займов		(78 067)	(50 486)
Погашение лизинговых обязательств		(2 573)	(1 882)
Чистые денежные потоки, использованные в ходе финансовой деятельности		(5 259)	(2 965)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 745)	(14)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода		5 536	4 849
Влияние колебания курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		2 641	701
Денежные средства и эквиваленты на конец периода		4 432	5 536

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ ЗА ФИНАНСОВЫЙ ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2022 Г

ТЫС. ЕВРО	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв, возникший в результате перевода отчетности из функциональной валюты
На 1 октября 2020 г.	3 140	6 830	(24 337)
Реклассификация	-	-	-
Прибыль за период	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	3 063
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	3 063
На 30 сентября 2021 г.	3 140	6 830	(21 274)
Реклассификация	-	-	-
Прибыль за период	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	32 985
Итого совокупный доход	-	-	32 985
На 30 сентября 2022 г.	3 140	6 830	11 711

Нераспределенная прибыль	Чистая прибыль/ убыток	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
40 201	1 739	15	27 588
1 739	(1 739)	-	-
-	14 198	-	14 198
-	-	(2)	3 061
-	14 198	(2)	17 259
41 940	14 198	13	44 847
14 198	(14 198)	-	-
-	26 352	3	26 355
-	-	5	32 990
-	26 352	8	59 345
56 138	26 352	21	104 192

Экотехника АГ Вальдорф

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

«Экотехника АГ» (далее «Корпорация» или «Материнская компания») и ее дочерние предприятия (далее «Группа») добровольно предоставляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), принятыми Европейским Союзом на основании параграфа 315е Германского Торгового Кодекса (HGB). Материнская компания и ее дочерние предприятия далее именуется как «Группа».

Корпорация расположена в Германии, а ее дочерние предприятия – в Российской Федерации. Главный офис материнской компании находится по адресу: ул. Иоганна – Якоба – Астора 49, 69190 г. Вальдорф, Германия. Материнская компания зарегистрирована в Торговом реестре Германии (HRB 723400, Окружной суд г. Мангейма). 13 ноября 2015 года Компания изменила юридическую форму и стала акционерным обществом (АГ). Экотехника АГ произвела первичное публичное размещение акций (IPO) на Фондовой бирже Дюссельдорфа 17 декабря 2015. Материнской компанией «Экотехники АГ» является компания «Экотехника – Холдинг ГмбХ». Стороной, осуществляющей конечный контроль, является Штефан Дюрр.

Группа является лидером на рынке сельскохозяйственной техники и сервисных услуг и одним из крупнейших дилеров John Deere в Российской Федерации и во всей Европе. Группа также является официальным представителем таких производителей сельскохозяйственной техники как Vaderstad, JCB, Lemken, Poettinger, Kverneland и BVL. Что касается изменений в продуктовом портфеле в связи с изменением геополитической ситуации с февраля 2022 года, мы ссылаемся на примечание 6 "Принцип непрерывности деятельности", а также на изменения, описанные в отчете руководства.

2. ОСНОВНЫЕ ЗНАЧИМЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), которые выпускаются Советом по международным стандартам финансовой отчетности и применяются в Европейском Союзе. Все стандарты и их интерпретации, являющиеся обязательными к применению для отчетного периода, начинающегося 1 октября 2021 г., приняты.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в евро, а все суммы округлены до ближайшей тысячи, кроме случаев, когда указано иное.

2.2 ОСНОВЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Корпорации и ее дочерних предприятий по состоянию на 30 сентября 2022 и 2021 гг.

Дочерние компании консолидируются с даты приобретения, которая является датой получения Группой контроля над ними, и остаются консолидированными до даты прекращения такого контроля. Финансовая отчетность дочерних предприятий подготовлена за тот же отчетный период, что и для материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованная прибыль и убытки от операций внутри группы, дивиденды полностью исключаются.

Неконтролирующая доля участия представляет собой долю в финансовом результате и чистых активах ООО «ЭкоНиваТехника-Холдинг», которая относится к доле, не принадлежащей материнской компании.

По юридическим причинам финансовый год для всех российских дочерних предприятий соответствует календарному году; для целей консолидированной финансовой отчетности дочерние предприятия предоставляют финансовую отчетность по состоянию на 30 сентября за год, завершившийся 30 сентября. Для германской материнской компании финансовый год начинается 1 октября соответствующего года и заканчивается 30 сентября следующего года.

2.3 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Объединение компаний учитывается по методу приобретения. Расходы на приобретение компании оцениваются как сумма переданного вознаграждения, рассчитанная по справедливой стоимости на момент приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретённой компании. При каждом объединении компании Группа принимает решение о способе учета неконтролирующих долей участия в приобретённой компании. Неконтролирующие доли участия могут оцениваться по справедливой стоимости, или в соответствии с реальной долей идентифицируемых чистых активов приобретённой компании. Расходы, возникающие в результате объединения компаний, учитываются как затраты по мере возникновения и отражаются как прочие операционные расходы.

При приобретении компании Группа оценивает финансовые активы и обязательства, учитывая их классификацию и определение в соответствии с условиями соглашения, экономическими условиями и прочими актуальными условиями на момент приобретения.

Гудвилл первоначально оценивается по себестоимости и представляет собой превышение суммы соответствующего общего вознаграждения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения непосредственно перед приобретением, над чистыми идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если справедливая стоимость чистых активов приобретённой дочерней компании выше суммы вознаграждения,

неконтролирующих долей участия в приобретённой компании и справедливой стоимости долей участия непосредственно перед приобретением, разница («отрицательный гудвилл» или «удачное приобретение») учитывается в отчете о прибылях и убытках после того, как руководство удостоверится в том, что все активы и обязательства, а также условные обязательства выявлены и их оценка корректна.

Вознаграждение, уплаченное за приобретаемую компанию, оценивается по справедливой стоимости передаваемых активов, выпущенных долевых инструментов и принятых обязательств, включая справедливую стоимость условных активов или обязательств, за исключением расходов, связанных с приобретением, таких как расходы на консультационные услуги, юридическое сопровождение, проведение оценки и подобные услуги. Расходы, связанные с приобретением и выпуском долевых инструментов, вычитаются из собственного капитала; расходы, связанные с выпуском долговых инструментов, произведенным в рамках объединения компаний, вычитаются из балансовой стоимости задолженности; прочие расходы, связанные с приобретением, учитываются в составе затрат.

После первоначального признания Гудвилл учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. При проведении теста на обесценение Гудвилл, приобретенный при объединении компаний, относится к подразделениям, генерирующим денежные средства, или группам подразделений, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, извлекут выгоду из объединения компаний, на самом низком уровне, на котором Группа проводит мониторинг гудвилла, но не выше уровня операционного субъекта. Это действует независимо от того, относятся ли другие нематериальные активы или долги приобретённой компании к данным подразделениям.

По состоянию на 30 сентября 2022 г. и на 30 сентября 2021 г. гудвилл в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учитывался.

2.4 ПЕРЕСЧЕТ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте Евро (EUR), также являющейся функциональной валютой материнской компании. Группа определяет функциональную валюту для каждой своей компании Группы, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцени-

ваются в этой функциональной валюте. Принимается, что функциональной валютой для всех российских дочерних компаний Группы являются рубли. Функциональная валюта определяется как валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность.

Валюта	Баланс на 30 сентября 2022	Средний курс за 2022	Баланс на 30 сентября 2021	Средний курс за 2021
руб/евро	55.4064	77.4325	84.8755	89.1385

	Средний курс		Средний курс
За 3 месяца, завершившихся 12/31/2021	83.0744	За 3 месяца, завершившихся 12/31/2020	90.8140
За 3 месяца, завершившихся 03/31/2022	96.4177	За 3 месяца, завершившихся 03/31/2021	89.7047
За 3 месяца, завершившихся 06/30/2022	70.7643	За 3 месяца, завершившихся 06/30/2021	89.3912
За 3 месяца, завершившихся 09/30/2022	59.8139	За 3 месяца, завершившихся 09/30/2021	86.6591

2.4.1 Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу Центрального банка РФ на дату совершения сделки.

Денежные статьи (активы и обязательства), выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, соответствующему валютному курсу Центрального банка РФ на отчетную дату.

Разницы, возникающие при расчетах по денежным статьям или переводе денежных статей, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением денежных статей, которые определяются как часть хеджирования чистых инвестиций Группы в иностранное подразделение. Эти статьи вплоть до продажи чистых инвестиций учитываются в прочем совокупном доходе; только при их уменьшении накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Налоги, связанные с курсовыми разницеми, возникающими при расчетах по данным денежным статьям, также отражаются в прочем совокупном доходе.

Прибыль или убыток от курсовых разниц, связанные с займами, а также денежными средствами и их эквивалентами, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «Финансовых доходов» или «Финансовых расходов». Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте отражаются в составе «Курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте». Прочие прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов.

Неденежные статьи, которые оцениваются в иностранной валюте по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Компоненты собственного капитала пересчитываются в функциональную валюту по применимому историческому курсу.

2.4.2 Компании Группы

В целях консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства зарубежных подразделений Группы пересчитаны в евро (EUR) по курсу, действовавшему на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средним обменным курсам за квартал. Возникающие при этом курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе. При продаже иностранного подразделения все накопленные в составе прочего совокупного дохода курсовые разницы, касающиеся этого иностранного подразделения, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

2.5 ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость — это цена, по которой операция по продаже актива или передаче обязательства могла бы быть произведена на организованном рынке между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Справедливая стоимость оценивается на основании допущения, что операция по продаже актива или передаче обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства, или
- в случае отсутствия основного рынка - на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

Основной или наиболее выгодный рынок должен быть доступен для Группы.

Справедливая стоимость нефинансового актива или обязательства оценивается на основе допущений, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, действуя в своих экономических интересах.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участ-

нику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимизируя использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, для которых справедливая стоимость оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, должны классифицироваться по иерархии справедливой стоимости, описанной далее, на основании наименьшего уровня входящих данных, значимых при оценке справедливой стоимости как таковой:

- **Уровень 1** - котируемые (нескорректированные) рыночные цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- **Уровень 2** - исходные данные для оценки, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми;
- **Уровень 3** - исходные данные для оценки, которые не ограничиваются только ненаблюдаемыми.

Для активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на постоянной основе, Группа определяет, имел ли место переход между уровнями иерархии путем переоценки категорий (на основании наименьшего уровня исходных данных, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости как таковой) в конце каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия справедливой стоимости Группа определяет классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков, присущих данным активам и обязательствам, и уровень иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

2.6 ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

Выручка – это доходы, возникающие в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки – сумма возмещения, право на которое Группа ожидает получить от клиента в обмен на передачу ему контроля над обещанными товарами или услуг, за исключением сумм, полученных от имени третьих лиц.

Выручка признается за вычетом суммы скидок, льгот и налога на добавленную стоимость, а также прочих аналогичных обязательных платежей.

2.6.1 *Продажа сельскохозяйственной техники, запчастей, GSM, шин, оборудования для интеллектуального земледелия и техники для лесозаготовки и запчастей к ней*

Выручка от реализации признается в случае, когда покупателю передан контроль над товаром, т. е. товар был доставлен покупателю, он находится в полном его распоряжении и нет никаких невыполненных обязательств, которые могли бы повлиять на приемку покупателем товара. Доставка производится, когда продукция отгружена в указанное место, риск морального износа и гибели передается покупателю, и либо покупатель принял продукцию в соответствии с договором купли-продажи, либо положения по приемке не имеют силы, либо Группа имеет объективное доказательство выполнения всех критериев по приемке.

Выручка от реализации товаров, предусматривающей скидки, признается в размере цены, указанной в договоре за вычетом скидок за объемы.

На практике компонент финансирования считается отсутствующим, так как срок кредитования при продаже составляет не более года.

Дебиторская задолженность признается после доставки товара, так как на этот момент времени возникает безусловное право на вознаграждение, так как оплата будет произведена в течение определенного периода времени.

2.6.2 Оказание услуг

Группа предоставляет послепродажное обслуживание по договорам с фиксированной ценой. Выручка при оказании услуг признается в том отчетном периоде, в котором услуги были оказаны, и считается как доля фактически оказанных до конца отчетного периода услуг от общего объема услуг по договору, так как покупатель одновременно получает и использует выгоду. Доля рассчитывается как фактически затраченное количество рабочих часов относительно общего объема рабочих часов.

Если договор предусматривает почасовую оплату, то выручка признается в размере суммы, на которую Группа может выставить счет. Счета выставляются клиентам ежемесячно, вознаграждение подлежит оплате после выставления счета.

2.6.3 Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, процентные доходы признаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. По этому методу рассчитываются в составе процентного дохода все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и все прочие премии или скидки.

Вознаграждения, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают: вознаграждения за подготовительную работу, полученные Группой в связи с созданием или приобретением финансового актива. Такие вознаграждения могут включать в себя компенсацию за такие виды деятельности, как оценка состояния, оценка и оформление гарантий, залога и прочих соглашений об обеспечении, согласование условий по инструменту, подготовка и обработка документов по сделке.

Для финансовых активов, считающихся кредитно-обесцененными при первичном признании или приобретении, применяется эффективная ставка, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки), до справедливой стоимости при первоначальном призна-

нии (как правило представляет собой цену покупки). В результате получается эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной ставки к общей балансовой стоимости актива за исключением, (i) финансовых активов, ставших кредитно-обесцененными (Этап 3), по которым кредитная выручка рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости, т.е. за вычетом резервов на ожидаемые кредитные убытки, и (ii) финансовых активов, уже при первоначальном признании или приобретении считающихся кредитно-обесцененными, для которых первоначальная эффективная ставка, скорректированная на кредитные риски, применяется к амортизированной стоимости.

2.7 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

2.7.1 Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион.

Ряд договоров аренды, заключенных Группой, содержит опционы на продление и расторжение

аренды. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, используемыми в деятельности Группы. Опционы на продление (или период после исполнения опциона на расторжение) включаются в условия аренды только в том случае, если существует обоснованная уверенность в том, что срок аренды будет продлен (или не будет прекращен). Арендные платежи, подлежащие уплате в соответствии с опционами на продление, в исполнении о которых существует обоснованная уверенность, также включаются в оценку обязательств.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует приростную ставку процента на заемный капитал, то есть, ставку, которую Группа должна была бы заплатить для привлечения средств, необходимых для приобретения актива, стоимость которого была бы эквивалентна стоимости соответствующего права пользования в аналогичной экономической среде, на аналогичных условиях, под аналогичное обеспечение и на аналогичный срок.

Группа определяет приростную ставку процента на заемный капитал следующим образом:

- там, где это возможно, используется недавнее финансирование, полученное отдельным арендатором от третьих лиц на начало аренды, скорректированное с учетом изменений в условиях финансирования с момента получения финансирования от третьих лиц,
- вносятся характерные для договоров аренды изменения: срок, страна, валюта и обеспечения.

Арендные платежи распределяются между основными и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку на остаток суммы обязательства по каждому периоду.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой или арендой активов с низкой стоимостью признаются как расходы в составе прибыли и убытков на равномерной основе. Краткосрочная аренда определяется как аренда на срок 12 месяцев и менее. Активами с низкой стоимостью считаются активы, стоимость которых составляет 5 000 долларов США и менее.

2.7.2 Активы в форме права пользования

Группа арендует офисы, складские помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать в себя как арендные, так и неарендные компоненты. Группа распределяет вознаграждение по договору на арендные и неарендные компоненты на основе относительной цены обособленной сделки. (Однако, для договоров аренды недвижимости, по которым Группа выступает арендатором, Группа не разделяет арендные и неарендные компоненты и учитывает договор полностью как договор аренды).

Активы, вытекающие из аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования включают в себя следующее:

- сумма первоначальной оценки обязательств по аренде,
- арендные платежи, осуществленные на начало аренды или до начала аренды за вычетом всех полученных стимулирующих арендных платежей,
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило амортизируются с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды на равномерной основе. Если имеется обоснованная уверенность в том, что Группа исполнит опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется в течение полезного использования базового актива. Амортиза-

ция активов в форме права пользования рассчитывается на равномерной основе в течение срока полезного использования следующим образом:

• Земля	3-47 лет
• Здания	3-5 лет
• Техника и оборудование	3 лет
• Транспортные средства	3-5 лет

2.8 НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

2.8.1 Текущий налог на прибыль

Текущие налоговые активы и обязательства за текущий период определяются по сумме, предполагаемой к возмещению или к уплате налоговым органам. Для расчета данной суммы используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действуют или фактически вступили в силу на отчетную дату в странах, где Группа осуществляет свою деятельность и генерирует налогооблагаемую прибыль.

Текущие налоги, касающиеся статей, непосредственно связанных с собственным капиталом, учитываются непосредственно в собственном капитале. Руководство систематически анализирует статьи налоговых деклараций, опираясь на действующие налоговые предписания. При необходимости начисляются налоговые резервы.

2.8.2 Отложенные налоги

Для целей финансовой отчетности, отложенный налог на прибыль отражается на отчетную дату с использованием метода балансовых обязательств по временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, за исключением следующих случаев:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания Гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и, на момент совершения операции, не влияет ни на учётную

прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки;

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании и долями участия в совместных предприятиях, когда сроки изменения временной разницы поддаются контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет изменяться в ближайшем будущем.

Отложенные налоговые активы учитываются для всех вычитаемых временных разниц, перенесенных неиспользованных налоговых льгот и любых неиспользованных налоговых убытков. Отложенные налоговые активы учитываются, если существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, для которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы и перенесенные неиспользованные налоговые льготы, и неиспользованные налоговые убытки, за исключением следующих случаев:

- когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и на момент совершения операции не влияет ни на учётную прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и долями участия в совместных предприятиях. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и перенесенные на будущие периоды налоговые убытки признаются только в той мере, в которой существует вероятность того, что временная разница в обозримом будущем будет восстановлена, и возникнет налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно будет использовать временную разницу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода на основе налоговых ставок (и налогового

законодательства), актуальных на отчетную дату, и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства принимаются к зачету, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и одним и тем же налоговым органам.

Налоговые преимущества, приобретённые в рамках объединения компаний, не отвечающие критериям отдельного учёта на момент приобретения, учитываются в последующие периоды, при условии, что это вытекает из новой информации о фактах и из обстоятельств, которые наступили к моменту приобретения.

2.8.3 Неопределенные налоговые позиции

Неопределенная налоговая позиция – это позиция, налоговый режим которой либо не ясен, либо возникает при противоречии между Группой и соответствующим налоговым органом. Группа использовала двухуровневую проверку для оценки неопределенных налоговых позиций, при которой «вероятный» (более 50%) порог распознавания считается обязательством.

2.8.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

Расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость (НДС), за исключением следующих случаев:

- когда НДС, уплаченный при покупке активов или использовании услуг, не возмещается налоговым органом, в этом случае НДС признается как часть стоимости приобретения актива или как часть расходной статьи;
- когда дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговыми органами, или подлежащая уплате налоговым органам, включена в отчет о финансовом положении как часть дебиторской или кредиторской задолженности.

2.9 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗАТРАТЫ НА ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Нематериальные активы, приобретенные не в рамках объединения компаний, первоначально учитываются по себестоимости. В последующие периоды нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченный срок полезного использования. В основном нематериальные активы Группы – это программное обеспечение со сроком эксплуатации от одного года до пяти лет.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков того, что нематериальный актив может обесцениться. Период и метод амортизации для нематериального актива пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменения метода или срока амортизации, связанные с изменениями ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого расхода будущей экономической выгоды актива, рассматриваются как изменения оценок.

Прибыль или убыток от списания нематериального актива определяется как разница между чистой стоимостью продажи и балансовой стоимостью актива. Они подлежат признанию в составе отчета о совокупном доходе в момент прекращения признания актива.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследование признаются расходом в том периоде, когда они понесены. Затраты понесенные в ходе разработок (проектирование, конструирование и тестирование новых или усовершенствованных про-

дуктов) признаются нематериальным активом при высокой вероятности того, что проект будет успешным, т.е. демонстрируются наличие достаточных средств для завершения разработки, техническая осуществимость завершения актива и способность надежной оценки затрат, необходимых для завершения разработки. Другие затраты на разработку признаются расходом по мере их возникновения. Затраты на разработку, признанные ранее в составе расходов, не признаются активом в последующие периоды. Амортизация капитализированных затрат на разработку с ограниченным сроком полезного использования начинается с запуска коммерческого производства продукта и начисляется линейным методом в течение всего периода получения ожидаемой выгоды от актива.

2.10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Себестоимость включает в себя расходы на замену части основных средств и расходы по займам на долгосрочные строительные проекты, если они отвечают критериям признания. Затраты на незначительный ремонт и регулярное техническое обслуживание сразу же отражаются в отчете о прибыли и убытке.

Амортизационные расходы рассчитываются линейным методом в течение расчетного срока полезного использования активов, оцененного следующим образом:

• Здания	2 – 30 лет
• Транспортные средства	1 – 15 лет
• Оборудование	1 – 15 лет
• Офисное производственное оборудование	1 – 30 лет
• Прочие основные средства	1 – 10 лет

Срок полезного использования основных средств пересматривается как минимум в конце каждого отчетного периода. Основные средства и существенные части основных средств, первоначально признанные, списываются в случае продажи или когда не ожидается никакой экономической выгоды от использования или продажи учтенного актива. Прибыли или убытки в результате списания актива равны разнице между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и

отражаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором списывается актив.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются в конце каждого финансового года, и любые изменения в оценках при необходимости отражаются перспективно.

2.11 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость – это недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендных платежей, или с целью получения выгоды от прироста стоимости, или того и другого, и не используется Группой для своих целей.

Инвестиционная недвижимость учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения при их наличии. Амортизационные расходы рассчитываются линейным методом в течение расчетного срока полезного использования актива, оцененного следующим образом:

Здания	30 лет
--------	--------

При наличии признаков обесценения инвестиционной недвижимости Группа производит оценку ее возмещаемой стоимости. Возмещаемой стоимостью актива является наибольшая из сумм ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости списывается до ее возмещаемой стоимости путем отнесения на счет прибыли или убытка за год. Убыток от обесценения, признанный в предыдущие годы, восстанавливается, если впоследствии произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие расходы переносятся на балансовую стоимость актива только в том случае, если существует вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с этими расходами, а их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы в момент их возникновения.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

2.12 ЗАТРАТЫ НА ЗАЙМЫ

Затраты по привлечению займов общего и целевого назначения, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует много времени на подготовку к использованию или к продаже, капитализируются как часть затрат на приобретение или производство соответствующего актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в период их возникновения. Затраты по займам включают проценты и прочие затраты, понесенные компанией в связи с получением заемных средств.

Капитализация начинается с даты, в которую

- (a) Группа несет затраты по квалифицируемому активу;
- (b) Группа несет затраты по займам; и
- (c) Группа ведет деятельность, необходимую для подготовки соответствующего актива к целевому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до того момента, когда актив существенным образом готов к целевому использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не понесла затрат по квалифицируемому активу. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости затрат Группы на финансирование (при расчете затрат по квалифицируемому активу используется средневзвешенная процентная ставка), за исключением случаев, когда средства привлекаются специально с целью приобретения квалифицируемого актива. В таком случае капитализируются фактически понесенные затраты по соответствующим займам за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования данных заемных средств.

2.13 ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа оценивает наличие признаков обесценения нефинансового актива на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, или если требуется ежегодная проверка актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемой стоимостью актива является наибольшая из сумм справедливой стоимости на дату оценки актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), за вычетом затрат на продажу или ценности использования. Возмещаемая стоимость определяется для каждого отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, который не зависит в значительной степени от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их фактической стоимости на основании доналоговой ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу также учитываются недавние сделки, в случае их наличия. Если такие сделки не идентифицированы, используется подходящая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, биржевыми ценами акций для публичных компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

В основе оценки обесценения лежат детальные расчеты бюджета и прогнозов Группы, которые составляются отдельно для каждой ЕГДС Группы, с которыми связаны отдельные активы (включая Гудвилл). Данные расчеты бюджета и прогнозные расчеты, как правило, охватывают период в пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, и они применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Данные темпы роста не могут превышать средние рыночные значения. Убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода.

Для активов, за исключением Гудвилла, оценка производится на каждую отчетную дату с целью определения признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается только в том случае, если произошли изменения в допущениях, используемых для определения возмещаемой стоимости актива с момента последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничивается тем, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также балансовой стоимости, которая была бы определена с учетом плановой амортизации, если бы в предыдущие годы не был отражен убыток от обесценения для данного актива. Такое восстановление признается в составе прочего совокупного дохода.

2.14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

2.14.1 Финансовые инструменты: основные параметры оценки

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активных фондовых рынках, оценивается как произведение биржевой цены актива или обязательства и количества таких финансовых инструментов, имеющих у предприятия. Такая оценка применяется даже в том случае, если стандартный ежедневный объем торгов данного рынка недостаточен для того количества инструментов, которым располагает Группа, и размещение предложений о продаже позиции в рамках одной сделки может повлиять на биржевую цену.

Для оценки справедливой стоимости отдельных финансовых инструментов, для которых недоступна информация о цене на внешних фондовых рынках, используются такие методики оценки, как модели дисконтирования денежных потоков, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций.

Расходы по сделке – дополнительные расходы, непосредственно относящиеся к приобретению, выпуску или продаже финансового инструмента. Дополнительные расходы – расходы, которые не возникли бы, если бы сделка не осуществилась. Расходы по сделке включают в себя вознаграждение и комиссии, выплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, выплаченные надзорным органам и биржам, а также налоги и сборы, связанные с продажей ценных бумаг. Расходы по сделке не включают в себя стоимость заемного капитала или дисконты, расходы на финансирование, а также внутренние административные затраты или затраты, связанные с владением активом.

Амортизированная стоимость (“АС”) представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ). Начисленные проценты включают в себя амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в текущую балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая

будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет текущей стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка при первоначальном признании корректируется на кредитные риски, то есть рассчитывается на основании ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на основе платежей по договору.

2.14.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибыли и убытков первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке. После первоначального признания признаются резервы под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты,

изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прочего совокупного дохода и немедленно признается в учете как убыток.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной договора по операциям с данным финансовым инструментом.

Группа использует модель дисконтирования денежных потоков для оценки справедливой стоимости займов, предоставленных аффилированным сторонам, и полученных от них, поскольку они не торгуются на финансовом рынке. При такой оценке может возникнуть разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая считается ценой сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании на основании метода оценки с использованием вводных данных 3 уровня. Если после калибровки вводных данных модели все же остается разница, амортизация для такой разницы начисляется линейным методом в течение всего срока действия займа, предоставленного аффилированным сторонам или полученного от них. Такие разницы немедленно признаются в составе прибыли и убытков, если при оценке используются только вводные данные 1 или 2 уровня.

2.15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

2.15.1 Финансовые активы: классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель показывает, как Группа управляет своими финансовыми активами для формирования денежных потоков. Целью Группы, может быть (i) исключительно формирование денежных потоков от контрактов, связанных с активами «держание актива для получения денежных средств по контрактам», (ii) формирование денежных потоков от контрактов и

связанных с активами, или от продажи активов «удержание актива для получения денежных средств или продажи актива», или, если не применимы ни цель (i), ни цель (ii), такие финансовые активы классифицируются как «другие бизнес-модели» и оцениваются по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков.

Бизнес-модель определяется на уровне, который отражает управление группами финансовых активов (на уровне портфеля активов), на основе соответствующей информации о деятельности Группы, направленной на постижение цели, поставленной в отношении портфеля активов, доступного на дату оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают в себя цель и состав портфеля активов, предыдущий опыт формирования денежных потоков от соответствующих активов, оценки и управления рисками, оценки доходности активов и вознаграждения руководства.

2.15.2 Финансовые активы: классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков

В случаях, когда целью бизнес-модели является формирование денежных потоков от контрактов, связанных с активами, или от продажи активов, Группа следит, чтобы предусмотренные контрактом денежные потоки были представлены исключительно платежами в счет погашения основного долга и процентов по непогашенной части долга (тест SPPI). Тест SPPI требует соблюдения основных механизмов кредитования, то есть процентная ставка должна включать в себя только компенсацию кредитных рисков, временную стоимость денег, прочие риски при кредитовании и маржу.

Если условия контракта могут стать причиной рисков или волатильности, не предусмотренных основными механизмами кредитования, финансовые активы классифицируются как активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков. SPPI тест проводится при первичном признании актива и впоследствии не повторяется.

2.15.3 Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае изменения бизнес-модели управления портфелем активов в целом. Реклассификация применяется перспективно с начала первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес модели. Группа не изменяла свою бизнес-модель в течение текущего и сравниваемого отчетного периода и не проводила реклассификацию активов.

2.15.4 Обесценение финансовых активов – резервы под ожидаемые кредитные убытки

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а также риски по контрактным активам, связанные с обязательствами по кредитам и договорам о финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает чистые убытки от обесценения по финансовым и контрактным активам на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) объективную и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную посредством оценки ряда возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю объективную и целесообразную информацию о прошедших событиях, текущих условиях и прогнозах на будущее, которую можно получить на конец соответствующего отчетного периода без неоправданных расходов и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, включены в консолидированную финансовую отчетность за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход к обесценению торговой дебиторской задолженности. Для других финансовых активов Группа применяет трехэтапную модель обесценения, основанную на изменении кредитного качества активов после первичного признания. Финансовые инструменты, не являющиеся кредитно-обесцененными при первичном признании классифицируются на 1 этапе. Ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, классици-

цируемым на 1 этапе, представляют собой нехватку денежных средств в течение срока действия финансового инструмента, которая будет являться результатом случаев дефолта, которые могут произойти в течение 12 месяцев или до наступления срока погашения по контракту, если он наступает раньше (12-месячных ОКУ). Если Группа выявляет существенное увеличение кредитных рисков с момента первоначального признания, актив переводится на 2 этап и кредитные убытки по таким активам оцениваются на основе ОКУ за весь срок действия финансового инструмента, то есть – до наступления срока погашения по контракту, с учетом ожидаемых предоплат, если таковые будут иметь место (ОКУ за весь срок действия финансового инструмента). Если Группа обнаруживает, что соответствующий финансовый актив является кредитно-обесцененным, такой актив переводится на 3 этап и ожидаемые кредитные убытки по нему оцениваются как ОКУ за весь срок действия данного финансового инструмента. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ОКУ за весь срок действия финансового инструмента.

2.15.5 Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются частично или полностью после того, как Группа приняла все возможные меры для восстановления данного актива и заключила, что нет разумных причин ожидать его восстановления. Списание представляет собой прекращение признания актива. Группа может списать финансовые активы, по которым все еще возможно принять меры к принудительному получению денежных средств, подлежащих получению по контракту, однако не существует разумных оснований ожидать получения таких денежных средств.

2.15.6 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов в следующих случаях: (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила «транзитное» соглашение о перечислении

полученных денежных потоков, и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

2.15.7 Модификация финансовых активов

Группа иногда пересматривает или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, является ли изменение договорных денежных потоков существенным, учитывая, среди прочего, следующие факторы: любые новые условия договора, которые существенно влияют на профиль риска актива, значительное изменение процентной ставки, изменение номинала валюты, новое обеспечение или усиление кредита, которое существенно влияет на кредитный риск, связанный с активом, или значительное продление кредита, когда заемщик не испытывает финансовых трудностей.

Если модифицированные условия существенно образом отличаются от первоначальных, права требования, связанные с денежными потоками от первоначального актива истекают и группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по его справедливой стоимости. В целях расчета последующего обесценения, включая выявление существенного увеличения кредитных рисков, датой пересмотра считается дата первоначального признания. Группа также оценивает, соответствует ли новый заём или долговой инструмент критериям SPPI теста. Разница между балансовой стоимостью списанного первоначального актива и справедливой стоимостью нового существенно модифицированного актива признается в составе прибыли и убытков, если только существенная часть такой разницы не относится к сделкам с капиталом, осуществляемым с собственниками.

Если пересмотр денежных потоков был вызван финансовыми сложностями контрагента и его неспособностью осуществить предусмотренные первоначальным договором платежи, Группа сравнивает первоначальные и пересмотренные денежные потоки, чтобы оценить, произошло ли в результате модификации договора существенное изменение рисков и выгод, связанных с активом. Если риски и выгоды не изменяются, модифицированный актив не имеет существенных отличий от первоначального актива и такая модификация не ведет к прекращению признания. Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость посредством дисконтирования модифицированных денежных потоков, предусмотренных договором, на первоначальную эффективную процентную ставку (или эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов), и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли и убытков.

2.16 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

2.16.1 Финансовые обязательства: категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением следующих обязательств (i) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков – данная классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, удерживаемым для торговли (короткие позиции по обеспечениям), условное вознаграждение, признаваемое приобретателем при объединении бизнеса и прочие финансовые обязательства, классифицированные как таковые при первоначальном признании, и (ii) договоры финансовой гарантии и кредитные договоры.

2.16.2 Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда эти обязательства погашены

(то есть, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока).

Сделки между Группой и ее первоначальными кредиторами по замене одного долгового инструмента на другой с существенно отличающимися условиями, а также существенные модификации условий имеющегося финансового обязательства учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно отличающимися, если дисконтированная текущая стоимость денежных потоков по новым условиям, включая все выплаченные комиссии, за вычетом комиссий, полученных и дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по крайней мере на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся денежных потоков от первоначального финансового обязательства. Кроме того, учитываются такие качественные факторы, как валюта, в которой деноминирован финансовый инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия изменения сроков погашения займа по данному финансовому инструменту, а также изменение условий займа. Если замена одного долгового инструмента на другой или модификация условий учитывается как погашение, все понесенные затраты или выплаченные комиссии признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если замена одного долгового инструмента на другой или модификация условий не учитываются как погашение, все понесенные затраты или выплаченные комиссии корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, которые не приводят к погашению, учитываются в составе прибыли и убытков как изменение в бухгалтерских оценках посредством кумулятивного метода, за исключением случаев, когда экономическая сущность разницы балансовых стоимостей относится к сделкам с капиталом, осуществляемым с собственниками.

2.17 ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда на текущий момент существует юридическое право на взаимозачет признанной суммы и когда существует намерение произвести расчет на нетто-основе или реализовать соответствующий актив и погасить обязательства одновременно. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от каких-либо будущих событий (б) должно быть законным и исполнимым при любом из следующих обстоятельств: (i) в ходе обычной хозяйственной деятельности, (ii) в случае дефолта (iii) в случае неплатежеспособности или банкротства.

2.18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Статья «Денежные средства и их эквиваленты» включает в себя денежные средства в кассе и банках, а также прочие краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, поскольку: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и данные денежные потоки представляют собой только выплату основного долга и процентов по непогашенной части долга и (ii) они не классифицируются как активы, учитываемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков. Факторы, зависящие исключительно от законодательства, такие, как принудительная конвертация требований кредиторов в инструменты капитала банка в некоторых странах, не влияют на SPPI тест за исключением случаев, когда такие факторы включены в условия договора и договор предусматривает, что данные факторы останутся в силе даже в случае последующего изменения законодательства.

2.19 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность начисляется, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору. Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

По условиям некоторых договоров купли-продажи с поставщиками Группа имеет право инициировать продление срока оплаты части кредиторской задолженности. Первоначально и после продления соответствующая кредиторская задолженность классифицируется как торговая кредиторская задолженность. Такая кредиторская задолженность при продлении становится процентной, процентные расходы, возникающие в связи с продлением, классифицируются как часть финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и включаются в денежные потоки от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

2.21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных расходов по сделке, и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.22 ЗАПАСЫ

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимость и чистая стоимость продажи.

Расходы, возникающие в связи с транспортировкой сельскохозяйственной техники в то место, где она находится в настоящее время, а также расходы, связанные с доведением товара до готовности к продаже, учитываются в балансе следующим образом:

- оценка сельскохозяйственной техники, лесозаготовительной техники, техники, приобретаемой по программе trade-in, а также оборудования для точного земледелия: осуществляется на индивидуальной основе по затратам на приобретение каждой отдельной позиции;
- запасные части, шины, ГСМ и прочие запасы: оцениваются по средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и расчетных затрат, необходимых для продажи.

2.23 РЕЗЕРВЫ

Обязательство Группы по ремонту или замене дефектных товаров в соответствии с условиями стандартной гарантии признается как резерв.

Отчисления в резервный фонд производятся в том случае, если у Группы есть текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее из прошлого события, и если есть вероятность того, что Группа будет обязана погасить данное обязательство; исполнение обязательства вероятно будет сопровождаться использованием ресурсов, и может быть сделана надежная оценка суммы обязательства. Если Группа ожидает полного или частичного возмещения резервного фонда, (например, по гарантийным обязательствам в дилерском договоре), то возмещение учитывается как отдельный актив при условии надежности поступления данного возмещения. Расходы на образование резервного фонда учитываются отдельно в консолидированной отчетности Группы о совокупном доходе.

Резервы по гарантиям

Отчисления в резервный фонд на расходы в связи с гарантийными обязательствами производятся в момент продажи заложенных в основу продуктов. Первичный учет осуществляется на основании известной в прошлом опытной стоимости. Первоначальная оценка расходов в связи с гарантийными обязательствами перепроверяется ежегодно.

2.24 ПРИЗНАНИЕ СДЕЛОК МЕЖДУ КОМПАНИЯМИ, НАХОДЯЩИМИСЯ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

Группа признает сделки между компаниями, находящимися под общим контролем (за исключением сделок по слиянию), следующим образом:

- если в соответствии с МСФО первоначальное признание должно быть осуществлено по справедливой стоимости, Группа оценивает такие сделки по справедливой стоимости, вне зависимости от фактической суммы вознаграждения;
- во всех остальных случаях Группа признает такие операции на основе стоимости вознаграждения, определяемой в соответствии с условиями сделки.

3. НОВЫЕ И ИЗМЕНЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые стандарты, не оказавшие существенного влияния на Группу:

- Уступки по аренде связанные с пандемией COVID-19 – поправки к IFRS 16 (опубликованы 31 марта 2021 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты)
- Реформа базовой межбанковской процентной ставки (IBOR) – фаза 2 поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16 (опубликованы 27 августа 2020 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты)

4. ОПУБЛИКОВАННЫЕ, НО НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Ожидается, что нижеследующие официально опубликованные новые стандарты и интерпретации, обязательные для применения к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 г. или после этой даты и не примененные досрочно Группой, не будут иметь значительного влияния на Группу после их применения:

- Поправки к IFRS 17 и поправки к IFRS 4 (опубликованы 25 июня 2020, применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)
- IFRS 17 «Договоры страхования» (опубликованы 18 мая 2017, применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)
- Поступления до использования по назначению, Обременительные договоры – затраты на исполнение договора, Ссылка на концептуальные основы – поправки к IAS 16, IAS 37 и IFRS 3, и Ежегодные улучшения МСФО 2018-2020 – поправки к IFRS 1,

IFRS 9, IFRS 16 и IAS 41 (опубликовано 14 мая 2020 применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств на конец отчетного периода, а также на раскрытие условных обязательств. Из-за неопределенности, связанной с данными допущениями и оценками, может возникнуть необходимость существенных корректировок балансовой стоимости соответствующих активов или обязательств в будущих периодах

СУЖДЕНИЯ

При применении методов учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, существенно влияющие на значения, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы:

Обесценение основных средств

Для основных средств оценка действительной стоимости проводится в том случае, если обстоятельства указывают на их возможное обесценение. К факторам, которые по мнению Группы, являются существенными и могут привести к проверке действительной стоимости, относятся: значительное снижение рыночной стоимости, значительно ухудшившийся результат хозяйственной деятельности по сравнению с прошлыми или прогнозируемыми оперативными результатами, существенные изменения способа эксплуатации приобретенных активов или общей стратегии деятельности общества, включая упраздненные или замененные активы, а также поврежденные или вышедшие из строя активы, резко отрицательные тенденции в отрасли или экономике в целом и др. Если потребуются перепроверка актива на действительную стоимость, Группа проведет оценку возмещаемой стоимости актива. По мнению руководства Группы, по состоянию

на 30 сентября 2022 г. признаки обесценения активов отсутствуют (как и в предыдущем году).

Обесценение инвестиционной недвижимости

Инвестиционная недвижимость тестируется на обесценение, когда обстоятельства указывают на возможность обесценения. К факторам, которые по мнению Группы, являются существенными и могут послужить основанием для проведения проверки на обесценение, относятся: значительное снижение рыночной стоимости, значительно ухудшившийся результат хозяйственной деятельности по сравнению с прошлыми или прогнозируемыми оперативными результатами, существенные изменения способа эксплуатации приобретенных активов или общей стратегии деятельности общества.

В 2022 финансовом году была проведена реклассификация основных средств в размере 1 904 тысяч евро в инвестиционную недвижимость вследствие изменений бизнес-модели по данным основным средствам, что является признаком обесценения. Оценка была произведена независимыми оценщиками ООО «Оценка и консалтинг», обладающими соответствующей профессиональной квалификацией и опытом недавно проведенной оценкой активов аналогичной категории и местоположения. В результате был признан убыток от обесценения в размере 1 468 тысяч евро. Если бы стоимость сопоставимых активов, используемых для оценки, оказалась на 10% ниже расчетов руководства, Группе было бы необходимо признать дополнительный убыток от обесценения в размере 47 тысяч евро.

ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Ниже приведены важнейшие допущения, имеющие отношение к будущему, а также прочие основные источники неопределенностей при проведении оценки, возникающие на дату составления баланса, из-за которых может возникнуть значительный риск того, что в течение следующего финансового года потребуются существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств. Допущения и оценки Группы основываются на параметрах, имеющих на момент составления консолидированной финансовой отчетности. Данные условия и допущения

о будущих корректировках могут быть подвержены изменению в связи с изменениями рыночной конъюнктуры и рыночных отношений, которые находятся вне контроля Группы. Такого рода изменения находят отражение в допущениях при их возникновении.

Списание запасов до чистой стоимости реализации

Оценка стоимости устаревших запасов и запасов с низкой оборачиваемостью для всех групп активов, кроме сельскохозяйственной техники, техники бывшей в употреблении и интеллектуальных решений основывается на жизненном цикле запасов следующим образом:

- менее 1 года - 0% балансовой стоимости;
- 1-2 года - 20% балансовой стоимости;
- 2-3 года - 50% балансовой стоимости;
- более 3 лет - 100% балансовой стоимости

Поскольку по состоянию на 30 сентября 2021 в соответствии с договором Группа имеет предусмотренную договором возможность возврата неиспользованных запасных частей, приобретенных у John Deere, со скидкой 20%, поэтому обесценение таких запасных частей было начислено в размере 20% от балансовой стоимости этих запасных частей, в течение оговоренного периода от 1 до 3 лет. Однако, в связи с расторжением договора обесценение запасных частей, приобретенных у John Deere, начисляется на 30 сентября 2022 года на общих основаниях (1–2 года - 20% балансовой стоимости; 2-3 года - 50% балансовой стоимости; более 3 лет - 100% балансовой стоимости).

Оценка чистой стоимости реализации сельскохозяйственной техники, техники бывшей в употреблении и оборудования для точного земледелия основана на анализе ожидаемых цен реализации.

Изменения в списании запасов признаются в составе себестоимости реализованных товаров и оказанных услуг в отчете о прибыли и убытках. Более подробная информация представлена в п. 17 Примечаний.

Обесценение торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности

Группа учитывает обесценение балансовой стоимости дебиторской задолженности и выданных займов в конце отчетного периода. Сначала Группа определяет, существует ли объективный признак обесценения для отдельной дебиторской задолженности, являющейся важной независимо от других видов дебиторской задолженности, или для общей дебиторской задолженности, не являющейся индивидуально значимой. Группа определяет, существует ли объективный признак обесценения для отдельного выданного займа на индивидуальной основе. Группа учитывает убытки от обесценения отдельной дебиторской задолженности, выданных займов или группы дебиторской задолженности, если ожидаемые убытки не изменились с момента первичного учета задолженности и могут быть надежно оценены. Оценка основывается на опыте прошлых лет, когда потери произошли после первичного признания, но до отчетной даты. Бывают ситуации, когда отдельное, единичное событие невозможно идентифицировать как основание для обесценения. Чаще всего причиной для проведения обесценения может стать сочетание нескольких событий. Тем не менее, потери из-за будущих ожидаемых событий не учитываются, несмотря на вероятность возникновения. Более подробная информация приведена в п. 16 и 18 Примечаний.

Налоги

Целый ряд постановлений в налоговом, валютном и таможенном законодательствах РФ сформулированы неточно и могут трактоваться по-разному (толкование может также использоваться ретроспективно), применяться выборочно и без соблюдения единой формы, много раз изменяться, и изменения часто нельзя предвидеть заранее. Вследствие этого, толкование подобных законоположений в отношении транзакций и действий Группы каждый раз может быть оспорено соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в России показали, что на практике налоговые органы могут занять более сильную позицию касательно трактовки и применения различных норм и предписаний, проведения налоговой проверки и обложения дополнительными налого-

выми обязательствами. В результате может случиться так, что транзакции и действия Группы, которые в прошлом не были оспорены, в будущем не будут признаны. Соответствующие органы вправе потребовать выплаты значительных дополнительных налогов, штрафов и процентов.

Проверки налоговыми органами РФ могут охватывать три календарных года предшествующих году, в котором было принято решение о проведении налоговых проверок. При определенных обстоятельствах проверка может распространиться на более длительный период.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует принципам международного трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя и имеет свои особенности. Данное законодательство предусматривает возможность доначисления налогов на контролируемые сделки (сделки между взаимозависимыми сторонами и определенных сделок между несвязанными сторонами), если такие сделки совершены не на рыночных условиях, и это приводит к уменьшению сумм налогов, подлежащего уплате в бюджет Российской Федерации или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с Главой 25 Налогового кодекса РФ, если иное не предусмотрено процедурами взаимного соглашения в соответствии с международным договором Российской Федерации о налогообложении. Руководство внедрило систему внутреннего контроля для соблюдения данного законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства по контролируемым операциям определяются на основе фактических цен сделок. По мере изменений правил трансфертного ценообразования, есть вероятность того, что подобные трансфертные цены могут быть оспорены налоговыми органами. Достоверно оценить влияние подобных действий с их стороны не представляется возможным; однако, они могут иметь значение для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

С 2015 года введены более четкие и детально проработанные правила, определяющие ситуации, в которых зарубежные компании могут рассматриваться как субъекты, управление которыми осуществляется в России, а, следовательно, считаться налоговыми резидентами России. Налоговое резидентство в России означает, что сбор налога на доход такого юридического лица, полученный в любой другой стране мира, будет осуществляться в России.

Налоговые обязательства Группы определялись исходя из допущения, что иностранная компания Экотехника АГ не облагается соответствующими налогами Российской Федерации, потому что она не являлась налоговым резидентом России в силу применения новых правил налогового резидентства. Однако, подобное толкование соответствующего законодательства в отношении иностранного дочернего предприятия Группы может быть оспорено российскими налоговыми органами. На данный момент влияние любых подобных действий с их стороны не представляется возможным оценить достоверно; однако, они могут иметь значение для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Налоговые риски, которые были идентифицированы руководством как таковые в конце финансового года и которые могут подвергаться различным интерпретациям налогового законодательства и других предписаний, составляют приблизительно 10 007 тыс. евро в отношении налога на прибыль на 30 сентября 2022 г. (2021: 5 016 тыс. евро) и 12 207 тыс. евро относительно налога на добавленную стоимость (НДС) (2021: 6 545 тыс. евро). Это возможные обязательства, которые основываются на прошлых событиях, и существование которых подтверждается только за счет возникновения или не возникновения одного или нескольких неопределенных будущих событий, находящихся вне полного контроля Группы. Данные обязательства не учитываются как обязательства Группы.

Резервы по гарантийным возмещениям

Согласно дилерским соглашениям с производителями сельскохозяйственной техники Группа предоставляет своим клиентам гарантии на один год. По торговым договорам дефекты качества, попадающие под гарантийные обязательства, должны быть устранены за счет Группы без каких-либо дополнительных выплат со стороны клиента. Определенные производители сельскохозяйственной техники обязуются возместить Группе расходы, которые возникли ввиду устранения дефектов в течение гарантийного периода, в размере и по оценке стоимости, установленным при заключении договора. Исходя из этого, Группа считает, что она является основным должником по гарантийным обязательствам и делает отчисления в резервный фонд по проданным машинам, гарантийный срок которых еще не истек, а также Группа учитывает право на возмещение затрат от производителей сельскохозяйственной техники как отдельный актив, если поступление возмещения надежно. Отчисления в резервный фонд основываются на исторических эмпирических значениях, включая сезонность оборотов и расходов в резервный фонд, а также на выполнение гарантийных обязательств прошлых лет. Право на возмещение затрат базируется на обязательствах производителя по дилерскому соглашению и историческом опыте о принятии или отказе от возмещения

Группа приняла решение о показе затрат и связанных с ними возмещений на валовой основе. В результате, в прочих операционных расходах и в расходах на персонал отражаются связанные с резервным фондом расходы, которые возникли в первую очередь за счет запасных частей и расходов на персонал. Возмещения по гарантиям включены в прочие операционные доходы (п. 10 Примечаний).

По состоянию на 30 сентября 2022 года отчисления в резервный фонд составили 1 503 тыс. евро (2021: 2 347 тыс. евро). По состоянию на 30 сентября 2022 года активы по возмещению расходов по гарантии не были признаны, так как не было достаточной уверенности в их возмещении (2021: актив по возмещению расходов по гарантии, включенный в состав прочих краткосрочных активов, составил 2 788 тыс. евро).

6. ПРИНЦИП НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности предприятия, который предусматривает реализацию активов, погашение долгов и исполнение обязательств по предоставлению услуг в рабочем порядке. За финансовый год, завершившийся 30 сентября 2022 г., Группа объявила о чистой прибыли в размере 26 355 тыс. евро (2021: 14 198 тыс. евро) и чистых денежных средствах от операционной деятельности в размере 5 243 тыс. евро (2021: чистые денежные средства от операционной деятельности в размере 10 735 тыс. евро). По состоянию на 30 сентября 2022 г. собственный капитал компании составил: 104 192 тыс. евро (на 30 сентября 2021 г.: 44 847 тыс. евро), а сумма оборотных активов превысила сумму краткосрочных обязательств на 61 824 тыс. евро (30 сентября 2021 г.: на 16 417 тыс. евро).

Возобновление кредитных линий: По состоянию на 30 сентября 2022 г. общая сумма задолженности Группы по краткосрочным банковским кредитам составила 53 347 тыс. евро (на 30 сентября 2021 г.: 37 355 тыс. евро). Поскольку Группа может не получить достаточных денежных средств и их эквивалентов от своей деятельности для погашения этих краткосрочных банковских кредитов, существует большая неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия. Исходя из текущих планов Группы и принимая во внимание соответствующую неопределенность и события, описанные ниже, на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 сентября 2022 года, руководство однозначно считает, что Группа сможет обеспечить достаточные финансовые ресурсы для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Это также включает рефинансирование банковских кредитов, подлежащих погашению в 2023 году, в той степени, в которой они превышают денежный поток от операционной деятельности. Причина такого постоянного рефинансирования заключается в том, что компании Группы используют краткосрочные

кредиты российских банков. Подавляющее большинство этих кредитных линий регулярно продлевается. Руководство ожидает, что так будет продолжаться и в будущем. Если, вопреки ожиданиям руководства, Группа больше не сможет генерировать адекватную ликвидность за счет своей операционной деятельности или внешнего финансирования, или если внешнее финансирование может быть получено только на значительно ухудшенных условиях, это может привести к неплатежеспособности Компании.

После 30 сентября 2022 г. и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности Группа своевременно исполняла свои обязательства по выплате задолженности, выплатила займы, для которых наступил срок погашения, в размере 31 091 тыс. евро, привлекла некоторые новые займы и пролонгировала существующие займы в размере 63 029 тыс. евро (после 30 сентября 2021 г. и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности за год, завершившийся 30 сентября 2021 г.: Группа своевременно обслуживала свои долговые обязательства, погасила кредиты, для которых наступил срок погашения, в размере 39 618 тыс. евро, привлекала новые займы и возобновляла существующие ссуды на сумму 20 263 тыс. евро). На дату подписания отчетности сумма текущей задолженности по краткосрочным банковским кредитам составила приблизительно 85 196 тыс. евро (на дату подписания финансовой отчетности за год, завершившийся 30 сентября 2021 г.: 18 655 тыс. евро).

До 2021/2022 финансового года продуктовый портфель Группы состоял из ведущих брендов сельскохозяйственной техники, происходящих в основном из Западной Европы, США и Канады. Эти страны ввели санкции на операции с Россией из-за Российско-Украинского конфликта, включая ограничения на импорт запчастей двойного назначения и значительные ограничения на международные платежи. Несмотря на то, что сельскохозяйственная техника не попала в санкционный список, многие западные компании оценили инфраструктурные риски как высокие и приняли решение уйти с российского рынка. Крупные поставщики Группы расторгли дилерские соглашения. Кроме того, дочер-

ние компании "Экотехника АГ" столкнулись с существенными рисками эмбарго на определенные виды запасных частей независимо от их марки и штрафов за его нарушение. Руководство внимательно следит за изменениями в санкционных списках и требованиях и готово корректировать деятельность Группы. После ухода ведущих европейских и американских производителей с российского рынка Группа начала изучать новые возможности в Китае, Турции и других странах, где размещают свое производство мировые сельскохозяйственные бренды. Группа также расширила ассортимент продукции и начала предлагать российскую сельскохозяйственную технику, а также дорожно-строительную и коммунальную технику.

7. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя активы, обязательства и результаты деятельности материнской компании и её дочерних предприятий, доля которых в уставном капитале и право голоса которых представлены ниже:

Наименование	Местонахождение	Тип компании	на 30 сентября 2022 г.	на 30 сентября 2021 г.
ООО «ЭкоНива Техника – Холдинг»	Москва, РФ	Холдинговая компания	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Черноземье»	Воронеж, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Сибирь»	Новосибирск, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Техника»	Москва, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Калининград»	Калининград, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	-

Вышеуказанная часть уставного капитала представляет собой долю участия материнской компании в каждом соответствующем дочернем предприятии. Инвестирование в ООО «ЭкоНива-Техника Холдинг» представляет собой прямое инвестирование, а все прочие - косвенные.

8. ВЫРУЧКА

Выручка включает в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Выручка от продажи с/х техники и оборудования	129 654	165 676
Выручка от продажи запчастей, шин и ГСМ	89 594	58 606
Выручка от оказания услуг	7 816	4 857
Выручка от продажи техники бывшей в употреблении	7 341	4 812
Выручка от продажи оборудования для интеллектуального земледелия	1 949	2 818
Выручка от продажи строительной и дорожной техники	623	-
Выручка от продажи лесозаготовительной техники	531	5 656
Выручка от продажи запчастей для лесозаготовительной техники	-	1 151
	237 508	243 576

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции включает в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Себестоимость с/х техники и оборудования	105 871	146 225
Себестоимость запчастей, шин, ГСМ для с/х техники	54 207	42 474
Себестоимость техники бывшей в употреблении	6 492	4 501
Себестоимость оборудования для интеллектуального земледелия	1 270	2 103
Себестоимость строительной и дорожной техники	585	-
Себестоимость лесозаготовительной техники	480	4 286
Себестоимость запчастей для лесозаготовительной техники	-	276
	168 905	199 865

10. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

Прочий операционный доход включает в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Доход от курсовых разниц	4 046	3 375
Доход от перепродажи прочих товаров	2 843	-
Прибыль от продажи основных средств	213	-
Возмещение маркетинговых расходов	187	433
Изменения в активах по возмещению гарантийных расходов	(296)	1 993
Прибыль от продажи дочернего предприятия	-	956
Прочие доходы	536	512
	7 529	7 269

11. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включают в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Заработная плата	8 435	5 857
Бонусы	8 314	5 525
Социальные выплаты	3 805	2 769
	20 554	14 151

Среднее число сотрудников Группы за финансовый год, завершившийся 30 сентября 2022 составило 764 человека (2021: 736). Из них 176 (2021: 182) человека работают в администрации, 323 (2021: 298) – в сервисной службе и 265 (2021: 256) – в отделе продаж.

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы включают в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Расходы на транспортные средства	2 377	1 656
Расходы на перепродажу прочих товаров	2 422	-
Командировочные и представительские расходы	1 801	1 122
Транспортные расходы	1 851	1 562
Обесценение инвестиционной собственности	1 468	-
Расходы на обучающие семинары	1 081	744
Расходы на здания	1 064	961
Аудит, консалтинговые и юридические услуги	1 036	1 130
Офисные расходы	848	289
Расходы на маркетинг и рекламу	629	610
Прочие налоги	541	499
Банковские комиссии	259	224
Изменения в гарантийном резерве	(548)	1 875
Прочие расходы	1 058	1 104
	15 887	11 776

Расходы на научные и исследовательские разработки, понесенные в текущем и предыдущем отчетных периодах, были незначительными.

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые доходы включают в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Доходы по процентам	2 143	1 779
	2 143	1 779

Финансовые расходы включают в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Расходы по процентам	2 931	2 444
Расходы по процентам за продление кредиторской задолженности	377	792
Банковские комиссии	574	582
Прочие финансовые расходы	138	498
	4 020	4 316

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

14.1 НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ, УЧИТЫВАЕМЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННОМ ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ОТЧЕТЕ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Налог на прибыль за текущий год	8 445	4 269
Отложенные налоговые расходы	(806)	321
Расходы по налогу на прибыль	7 639	4 590

Все доходы российских дочерних предприятий облагаются налогом по ставке 20% в соответствии с российским законодательством. Данная налоговая ставка применяется при расчете отложенных налоговых активов и обязательств. При налогообложении немецких компаний Группы применяется налоговая ставка в 25% в соответствии с налоговым законодательством Германии.

14.2 СВЕРКА НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Прибыль до налогообложения	33 994	18 788
Налог на прибыль по ставке 25%	(8 499)	(4 697)
Влияние разниц в налоговых ставках разных стран	1 713	980
Эффект влияния расходов, которые не принимаются к вычету для расчета налога на прибыль	(853)	(873)
Итого	(7 639)	(4 590)

14.3 СОСТАВ ОТЛОЖЕННЫХ НАЛОГОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

ТЫС. ЕВРО	Сальдо на 1 октября 2021	Признается в составе прибыли или убытка	Курсовые разницы	Сальдо на 30 сентября 2022
Основные средства	(531)	21	(364)	(874)
Инвестиционная собственность	-	(314)	-	(314)
Запасы	406	26	42	474
Краткосрочные финансовые активы	73	(25)	25	73
Торговая дебиторская задолженность	(58)	(9)	(36)	(103)
Предоплаты	6	30	19	55
Прочие финансовые активы	(587)	315	(144)	(416)
Прочие краткосрочные активы	(461)	540	(44)	35
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	125	12	137
Долгосрочные обязательства по аренде	222	219	42	483
Резервы	469	(194)	26	301
Торговая кредиторская задолженность	23	(597)	(306)	(880)
Полученные авансы	(99)	94	(2)	(7)
Прочие краткосрочные обязательства	(7)	30	13	36
Краткосрочные обязательства по аренде	265	137	39	441
Прочие финансовые обязательства	708	408	108	1 224
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	429	806	(570)	665

ТЫС. ЕВРО	Сальдо на 1 октября 2020	Изменения в прибыли и убытках	Курсовые разницы	Продажа дочернего предприятия	Сальдо на 30 сентября 2021
Основные средства	(409)	47	(43)	(126)	(531)
Запасы	502	170	41	(307)	406
Краткосрочные финансовые активы	17	52	4	-	73
Торговая дебиторская задолженность	(197)	(341)	(11)	491	(58)
Предоплаты	27	(22)	1	-	6
Прочие финансовые активы	(560)	25	(52)	-	(587)
Прочие краткосрочные активы	(202)	(268)	(31)	40	(461)
Долгосрочные обязательства по аренде	268	(84)	22	16	222
Резервы	341	91	37	-	469
Торговая кредиторская задолженность	15	6	2	-	23
Полученные авансы	(63)	(60)	(7)	31	(99)
Прочие финансовые обязательства	(43)	38	(2)	-	(7)
Краткосрочные обязательства по аренде	193	63	21	(12)	265
Прочие краткосрочные обязательства	425	230	55	(2)	708
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	256	(268)	12	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	570	(321)	49	131	429

По состоянию на 30 сентября 2022 г., временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства, составили 78 596 евро (2021: 27 783 евро), поскольку Группа в состоянии контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

С 1 января 2017 г. вступили в силу поправки к российскому налоговому законодательству в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Поправки касаются понесенных и накопленных налоговых убытков, не использованных с 2007 г. Десятилетний срок переноса налоговых убытков более, не применяется. Поправки также вводят ограничения на

использование переноса налоговых убытков на будущие периоды, которые будут применяться к периоду с 2017 г. по 2024 г. Сумма убытков, которая может быть использована в каждом году в течение вышеозначенного периода, ограничивается 50% от суммы годовой налогооблагаемой прибыли.

На 30 сентября 2022 года перенесенный на будущие периоды убыток компании составил 3 292 тысячи евро (2021: 3 097 тысяч евро), для которого не признано отложенного налогового актива, так как вероятность того, что данные перенесенные налоговые убытки смогут быть использованы в обозримом будущем, крайне мала.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Основные средства и активы в форме права пользования включают в себя следующее:

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость									
на 1 октября 2020	1 547	18 170	1 404	2 565	4 360	2 048	990	187	31 271
Модификация аренды	3	41	-	-	-	-	-	-	44
Поступления	105	4 591	433	602	1 739	582	727	103	8 892
Выбытия	(15)	(79)	(133)	(86)	(283)	(22)	(26)	(16)	(640)
Продажа дочернего предприятия	(68)	(199)	(3)	-	(224)	(56)	(49)	(5)	(604)
Перевод	-	3 277	(438)	(2 945)	-	106	-	-	-
Реклассификация	-	-	-	-	-	(3)	-	3	-
Курсовые разницы	150	2 127	130	247	480	229	128	20	3 388
на 30 сентября 2021	1 722	27 928	1 423	260	6 072	2 884	1 770	292	42 351
Модификация аренды	1	22	-	-	-	-	-	-	23
Поступления	27	2 203	214	311	2 392	1 102	573	121	6 943
Выбытия	(35)	(323)	(1 455)	(427)	(181)	(22)	(592)	(33)	(3 070)
Перевод в инвестиционную собственность	(35)	(3 106)	-	-	-	-	(2)	-	(3 143)
Перевод	-	-	(91)	51	-	40	-	-	-
Реклассификация	11	(11)	-	-	(17)	27	-	(10)	-
Курсовые разницы	913	15 387	229	112	4 101	1 989	933	188	23 852
на 30 сентября 2022	2 604	42 100	320	307	12 367	6 020	2 682	558	66 958

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Накопленная амортизация на 1 октября 2020	(12)	(5 339)	-	-	(2 733)	(1 320)	(555)	(117)	(10 076)
Модификация аренды	6	134	-	-	265	15	9	15	444
Выбытия	19	69	-	-	35	12	13	-	148
Амортизация за период	(39)	(1 391)	-	-	(877)	(212)	(333)	(32)	(2 884)
Реклассификация	-	-	-	-	-	3	-	(3)	-
Курсовые разницы	2	(596)	-	-	(292)	(136)	(68)	(12)	(1 079)
на 30 сентября 2021	(28)	(7 096)	-	-	(3 602)	(1 638)	(934)	(149)	(13 447)
Выбытия	24	346	-	-	125	15	357	23	890
Продажа дочернего предприятия	-	1 238	-	-	-	-	1	-	1 239
Амортизация за период	(23)	(1 836)	-	-	(1 239)	(336)	(303)	(47)	(3 784)
Реклассификация	-	-	-	-	4	(4)	-	-	-
Курсовые разницы	(14)	(4 191)	-	-	(2 294)	(986)	(459)	(82)	(8 026)
на 30 сентября 2022	(41)	(11 539)	-	-	(7 006)	(2 949)	(1 338)	(255)	(23 128)

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Чистая балансовая стоимость									
на 30 сентября 2021	1 694	20 832	1 423	260	2 470	1 246	836	143	28 904
на 30 сентября 2022	2 563	30 561	320	307	5 361	3 071	1 344	303	43 830

Группа признает следующие активы в форме права пользования:

Тыс. ЕВРО	Земля	Здания	Транспорт	Оборудование	Итого
Первоначальная стоимость					
на 01 октября 2020	64	937	2 786	76	3 863
Модификация аренды	3	41	-	-	44
Поступления	83	125	1 640	28	1 876
Выбытия	(15)	(70)	(60)	-	(145)
Продажа дочернего предприятия	(68)	(164)	(174)	-	(406)
Курсовые разницы	6	87	338	8	439
на 30 сентября 2021	73	956	4 530	112	5 671
Модификация аренды	1	22	-	-	23
Поступления	27	679	2 183	-	2 889
Выбытия	(36)	(294)	(10)	-	(340)
Перевод в собственность арендованных объектов	-	-	(1 456)	(73)	(1 529)
Реклассификация	11	(11)	-	-	-
Курсовые разницы	41	666	2 694	30	3 431
на 30 сентября 2022	117	2 018	7 941	69	10 145
Накопленная амортизация					
на 1 октября 2020	(12)	(255)	(1 162)	(51)	(1 480)
Выбытия	6	70	43	-	119
Продажа дочернего предприятия	19	67	27	-	113
Поступления	(39)	(336)	(861)	(26)	(1 262)
Курсовые разницы	(2)	(35)	(151)	6	(194)
на 30 сентября 2021	(28)	(489)	(2 104)	(83)	(2 704)
Выбытия	24	276	6	-	306
Перевод в собственность арендованных объектов	-	-	1 456	73	1 529
Реклассификация	-	-	(10)	10	-
Поступления	(22)	(405)	(1 180)	(6)	(1 613)
Курсовые разницы	(15)	(312)	(1 012)	(15)	(1 354)
на 30 сентября 2022	(41)	(930)	(2 844)	(21)	(3 836)
Чистая балансовая стоимость					
на 30 сентября 2021	45	467	2 426	29	2 967
на 30 сентября 2022	76	1 088	5 097	48	6 309

Группа признает следующую инвестиционную собственность:

	ТЫС. ЕВРО
Первоначальная стоимость на 30 сентября 2021	-
Перевод из основных средств	3 143
Курсовые разницы	183
на 30 сентября 2022	3 359
Накопленная амортизация на 30 сентября 2021	-
Перевод из основных средств	(1 239)
Обесценение инвестиционной собственности	(1 468)
Курсовые разницы	(187)
на 30 сентября 2022	(2 894)
Чистая балансовая стоимость на 30 сентября 2021	-
на 30 сентября 2022	465

Договор операционной аренды инвестиционной собственности был заключен 1 октября 2022 г.

В течение 2022 финансового года амортизационные отчисления по основным средствам составили 3 784 тыс. евро (2021: 2 884 тыс. евро).

В течение 2022 финансового года амортизационные отчисления по нематериальным активам составили 224 тыс. евро (2021: 223 тыс. евро).

По состоянию на 30 сентября 2022 и 2021 гг. у Группы нет договоренностей о приобретении основных средств.

Активы, переданные в залог в качестве обеспечения

Основные средства Группы балансовой стоимостью 20 230 тыс. евро, включая инвестиционную собственность в размере 465 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2022 (2021: 14 004 тыс. евро) переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам и займам Группы. Группа не имеет права продавать эти активы до погашения связанных с ними обязательств или получения письменного разрешения банков.

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ ГРУППОЙ

Тип	Процентная ставка, %		Срок платежа	Уровень	30.09.2022	30.09.2021
	30.09.2022	30.09.2021			Тыс. евро	Тыс. евро
Долгосрочные займы, выданные сотрудникам				Уровень 2	57	66
Долгосрочные кредиты, выданные Группой					57	66
Краткосрочные займы, выданные связанным компаниям [35]	8,5% - 12,5%	8,5% - 12,5%	31.01.2023 - 29.09.2023	Уровень 2	41 156	25 919
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	10% - 12%	10% - 12%	31.12.2022 - 30.09.2023	Уровень 2	4 866	2 944
Краткосрочные займы, выданные сотрудникам				Уровень 2	40	163
Прочее					57	-
За вычетом: резерв под обесценение займов					(6 300)	(4 517)
Краткосрочные кредиты, выданные Группой					39 819	24 509
Итого					39 876	24 575

Все займы выданы без обеспечения. Справедливая стоимость выданных кредитов равна 40 172 тыс. евро на 30 сентября 2022 (2021: 24 604 тыс. евро).

В следующей таблице раскрыта информация об изменениях в резервах под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов, признаваемых по амортизированной стоимости, между началом и концом отчетного периода:

	Резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному кредиту за весь срок)	Итого	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному кредиту за весь срок)	Итого
ТЫС. ЕВРО						
На 1 октября 2020	(163)	(3 655)	(3 818)	21 718	3 655	25 373
Новый созданный	(455)	-	(455)	2 425	-	2 425
Перевод в кредитно-обесцененный (из 1 этап в 3 этап)	264	(264)	-	(264)	264	-
Признание прекращено в течение периода	17	-	17	(1 971)	-	(1 971)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	1 244	-	1 244
Курсовые разницы, нетто	(19)	(252)	(271)	1 769	252	2 021
Общие движения, оказывающие влияние на резерв под кредитные убытки за период	(183)	(516)	(699)	3 203	516	3 719
На 1 октября 2021	(346)	(4 171)	(4 517)	24 921	4 171	29 092
Новый созданный	(162)	-	(162)	2 458	-	2 458
Перевод в кредитно-обесцененный (из 1 этап в 3 этап)	26	(26)	-	(26)	26	-
Признание прекращено в течение периода	2	-	2	(582)	-	(582)
Изменения в начисленных процентах	(39)	-	(39)	1 919	-	1 919
Курсовые разницы, нетто	(51)	(1 533)	(1 584)	11 755	1 533	13 288
Общие движения, оказывающие влияние на резерв под кредитные убытки за период	(224)	(1 559)	(1 783)	15 524	1 559	17 083
На 30 сентября 2022	(570)	(5 730)	(6 300)	40 445	5 730	46 175

17. ЗАПАСЫ

Запасы включают в себя следующее:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Запчасти для с/х техники, шины, ГСМ	34 483	20 690
Сельскохозяйственная техника	19 839	20 389
Техника бывшая в употреблении	4 667	1 323
Оборудование для интеллектуального земледелия	1 467	952
Запчасти для лесозаготовительной техники	36	-
Прочие запасы	96	75
	60 588	43 429

В течение 2022 финансового года 1 177 тыс. евро (2021: 711 тыс. евро) были признаны в качестве расхода в составе себестоимости запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации.

Запасы с балансовой стоимостью 36 762 тыс. евро на 30 сентября 2022 (2021: 6 580 тыс. евро) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов и займов Группы. Группа обязана поддерживать уровень запасов в объеме залога или выше.

18. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ПРЕДОПЛАТА

Торговая дебиторская задолженность включает в себя следующее:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Торговая дебиторская задолженность до учета резерва	28 454	31 119
Резерв под кредитные убытки	(476)	(466)
Чистые торговая дебиторская задолженность	27 978	30 653

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности было следующим:

	ТЫС. ЕВРО
На 1 октября 2020	(425)
Новый созданный	(121)
Курсовые разницы	33
Признание прекращено в течение периода	47
На 30 сентября 2021	(466)
Новый созданный	(37)
Курсовые разницы	(355)
Признание прекращено в течение периода	382
На 30 сентября 2022	(476)

Прочие финансовые активы включают в себя следующее:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Прочие финансовые активы (валовые)	2 163	3 939
Резерв под кредитные убытки	(7)	(46)
Прочие финансовые активы (чистые)	2 156	3 893

Прочие финансовые активы главным образом включают в себя бонусы от поставщиков. Резерв под

кредитные убытки и прочие финансовые активы в связи с торговой дебиторской задолженностью определяется согласно матрице резервов, представленной в таблице ниже. Расчет в матрице резервов ведется исходя из количества дней, на которое просрочен актив:

Структура дебиторской задолженности и пр. фин. активов по срокам оплаты	30.09.2022			
	Валовая балансовая стоимость	Этап 1	Этап 3	Чистая балансовая стоимость
	Тыс.ЕВРО	(Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	(Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному активу за весь срок)	Тыс.ЕВРО
Непросроченная, необесцененная	8 266	(90)	-	8 176
Обесцененная				
Просроченная	22 351	(335)	(58)	21 958
менее 6 месяцев	10 205	(155)	-	10 050
от 6 до 12 месяцев	3 602	(53)	(17)	3 532
более 1 года	8 544	(127)	(41)	8 376
	30 617	(425)	(58)	30 134

Структура дебиторской задолженности и пр. фин. активов по срокам оплаты	30.09.2021			
	Валовая балансовая стоимость	Этап 1	Этап 3	Чистая балансовая стоимость
	Тыс.ЕВРО	(Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	(Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному активу за весь срок)	Тыс.ЕВРО
Непросроченная, необесцененная	14 978	(171)	-	14 807
Обесцененная				
Просроченная	20 080	(301)	(40)	19 739
менее 6 месяцев	5 930	(93)	(24)	5 813
от 6 до 12 месяцев	5 440	(81)	(9)	5 350
более 1 года	8 710	(127)	(7)	8 576
	35 058	(472)	(40)	35 546

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности примерно соответствует их балансовой стоимости в связи с небольшим сроком погашения.

Предоплата в размере 19 214 тыс. евро (30 сентября 2021: 4 116 тыс. евро) главным образом представляет собой предоплату сельскохозяйственной техники и запчастей поставщикам.

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы включают в себя следующее:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Прочая дебиторская задолженность по налогам	2 289	744
Прочие оборотные активы	47	2 860
	2 336	3 604

Прочая дебиторская задолженность по налогам в основном представлена дебиторской задолженностью по налогу на добавленную стоимость. По состоянию на 30 сентября 2021 прочие оборотные активы в основном состоят из отложенного дохода по возмещению гарантийных расходов в сумме 2 788 тыс. евро.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И НА СЧЕТАХ В БАНКЕ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующее:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Денежные средства на счетах в банке	2 838	933
Краткосрочные депозиты	-	4 595
Денежные средства в пути	1 583	1
Денежные средства в кассе	11	7
	4 432	5 536

Кредитное качество денежных средств и эквивалентов раскрыто в таблице ниже:

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
AAA до AA-	4 432	5 528
Общие денежные средства и эквиваленты, за вычетом денежных средств в кассе	4 432	5 528

*Рейтинг кредитоспособности банков согласно рейтинговым агентствам Fitch, ACRA.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал на 30 сентября 2022 и 2021 гг. составил 3 140 тыс. евро и представлен 3 140 000 акций. Сумма добавочного капитала на 30 сентября 2022 и 2021 гг. составила 6 830 тыс. евро. Добавочный капитал представляет собой разницу между ценой возмещения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

На резерв, возникший в результате перевода отчетности из функциональной валюты в валюту представления, влияют курсовые разницы от пересчета финансовой отчетности российских дочерних компаний, выраженной в рублях, в валюту представления консолидированной финансовой отчетности Группы, выраженной в евро.

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В ходе конверсии долга в ценные бумаги было выпущено два вида акций:

- Акции серии А – это акции, которые были выпущены в 2015 г. за счет конверсии корпоративных облигаций в акции. Акции серии А дают право на получение привилегированных дивидендов, если компания решит выплачивать какие-либо дивиденды;
- Акции серии В – акции, которые были выпущены до конверсии долга в ценные бумаги, а также те акции, которые выпущены в связи с увеличением капитала за счет взноса денежных средств.

При наличии дивидендов:

- **Шаг 1:**
26,47% из всех дивидендов выдаются только держателям акций серии А;
- **Шаг 2:**
оставшаяся сумма распределяется пропорционально между держателями акций серии А/В.

Следующая таблица отражает информацию о доходе и акциях, которая используется для расчета прибыли на акцию:

	2022	2021
Прибыль за период, ТЫС. ЕВРО	26 355	14 198
Средневзвешенное количество акций	3 140 000	3 140 000
Акции серии А	1 539 000	1 539 000
Акции серии В	1 601 000	1 601 000
Прибыль на акцию (базовая и разводненная), в евро		
Акции серии А	10,70	5,77
Акции серии В	6,17	3,32

Группа не производила операций, связанных с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями, между отчетной датой и датой утверждения данной консолидированной финансовой отчетности.

23. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства включают в себя следующее:

ТЫС. ЕВРО	Гарантийный резерв
На 30 сентября 2020	1 707
Изменение за период	1 875
Курсовые разницы	187
Использование	(1 422)
На 30 сентября 2021	2 347
Изменение за период	(548)
Курсовые разницы	1 112
Использование	(1 408)
На 30 сентября 2022	1 503

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Займы и кредиты включают в себя следующее:

	Уровень	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО		30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	
		Историческая стоимость	Справедливая стоимость	Историческая стоимость	Справедливая стоимость
Краткосрочные банковские кредиты	Уровень 2	53 347	53 347	37 355	37 355
		53 347	53 347	37 355	37 355

Сверка кредитов и займов, а также обязательств по аренде на начало и конец периода представлена ниже:

ТЫС. ЕВРО	Кредиты и займы	Аренда	Итого
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 1 октября 2020	(35 256)	(2 156)	(37 412)
Модификация аренды	-	(44)	(44)
Поступления	-	(1 712)	(1 712)
Денежные потоки	3 193	1 882	5 075
Продажа дочернего предприятия	265	282	547
Корректировки курсовых разниц	(3 354)	(395)	(3 749)
Расходы по процентам	(2 203)	(241)	(2 444)
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 30 сентября 2021	(37 355)	(2 384)	(39 739)
Модификация аренды	-	(23)	(23)
Поступления	-	(2 926)	(2 926)
Денежные потоки	5 146	2 573	7 719
Выбытие	-	29	29
Корректировки курсовых разниц	(18 573)	(1 521)	(20 094)
Расходы по процентам	(2 565)	(366)	(2 931)
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 30 сентября 2022	(53 347)	(4 618)	(57 965)

На 30 сентября 2022 кредиты и займы в размере 25 591 тыс. евро (30 сентября 2021: 25,636 тыс. евро) обеспечены гарантиями стороны, осуществляющей конечный контроль.

Эффективные годовые процентные ставки за отчетный период составили:

	Краткосрочные кредиты и займы	
	30.09.2022	30.09.2021
Руб.	6,85% -12,77%	5,9% - 11,06%

Действующие ковенанты по кредитным договорам Группы, следующие:

- Группа обязана поддерживать на определенном уровне соотношение долга к показателю EBITDA, рассчитанному как прибыль до налогообложения, за вычетом финансовых доходов и расходов, и амортизации;
- Группа обязана поддерживать положительную рентабельность;
- Группа обязуется поддерживать определенный уровень EBITDA;
- Группа связана ограничениями касательно уровня финансирования, предоставляемого другим организациям (в т. ч. выданных займов).
- Ковенанты перекрестного дефолта в некоторых кредитных договорах предусматривают, что в случае невыполнения компаниями Группы обязательства по другому кредиту, кредит, в отношении которого действует перекрестный ковенант, будет подлежать погашению, даже если по нему не было нарушения обязательств или сроков оплаты.

Расчет данных ковенантов основан на финансовой информации, подготовленной для банков на основе российской или консолидированной МСФО финансовой отчетности компаний Группы в соответствии с требованиями кредитных договоров.

В случае нарушения ковенантов кредиторы могут повысить процентную ставку или потребовать досрочного погашения. По состоянию на 30 сентября 2022 года Группа соблюдала все ковенанты. В течение года, закончившегося 30 сентября 2021 года, Группа соблюдала все ковенанты, за исключением ковенантов, относящихся к займам на сумму 37 355 тыс. евро. В течение 2022 финансового года эти кредиты были рефинансированы.

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В торговую кредиторскую задолженность входит торговая кредиторская задолженность в пользу третьих сторон в размере 10 575 тыс. евро на 30 сентября 2022 (30 сентября 2021: 42 015 тыс. евро) и в пользу связанных сторон в размере 866 тыс. евро (30 сентября 2021: 15 тыс. евро). Торговая кредиторская задолженность может быть выдана беспроцентно и под проценты. На 30 сентября 2022 торговая кредиторская задолженность в размере 8 551 тыс. евро (30 сентября 2021: 28 964 тыс. евро) была обеспечена гарантиями контролирующей стороны. Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости в связи с коротким оставшимся сроком.

26. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ

Авансовые платежи, полученные от клиентов, в размере 15 070 тыс. евро (30 сентября 2021: 9 169 тыс. евро) представляют собой договорное обязательство.

В текущем отчетном периоде было отражено 7 710 тыс. евро (2021: 4 170 тыс. евро) выручки, полученной по договорам с клиентами по состоянию на 30 сентября 2021 (2021: на 1 октября 2020). Все эти договоры заключены на один год или менее, или счет по ним выставляется на основании времени их возникновения. В соответствии с МСФО 15 цена сделки, отнесенная к этим неисполненным договорам, не разглашается.

27. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства:

	30.09.2022 Тыс. ЕВРО	30.09.2021 Тыс. ЕВРО
Обязательства перед персоналом	7 058	4 471
Прочие финансовые обязательства	589	1 003
	7 647	5 474

Обязательства перед персоналом включают в себя обязательства по выплате зарплаты и премий сотрудникам, компенсации неиспользованного отпуска и выплате отчислений в пенсионный фонд и фонд медицинского и социального страхования.

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	30.09.2022 Тыс. евро	30.09.2021 Тыс. евро
Долгосрочные обязательства по аренде	2 415	1 085
Краткосрочные обязательства по аренде	2 203	1 299
	4 618	2 384

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за 2022 финансовый год, составили 366 тыс. евро (2021: 241 тыс. евро).

За 2022 финансовый год расходы, связанные с краткосрочной арендой, составили 42 тыс. евро (2021: 110 тыс. евро), а обязательства по аренде активов с низкой стоимостью в размере 3 тыс. евро (2021: 3 тыс. евро), не отраженные в составе краткосрочной аренды, были включены в прочие операционные расходы.

29. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства включают в себя следующее:

	30.09.2022 Тыс. ЕВРО	30.09.2021 Тыс. ЕВРО
НДС к уплате	2 920	2 283
Прочие налоги к уплате	941	349
	3 861	2 632

30. ПРОДАЖА ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

30 июня 2021 г. руководство утвердило план продать ООО «Амбитех».

9 августа 2021 г. Группа осуществила продажу 100% уставного капитала ООО «Амбитех». Подробная информация о выбывших активах, обязательствах и возмещении при продаже представлена ниже:

ТЫС. ЕВРО	09.08.2021
Основные средства	452
Запасы	4 410
Торговая дебиторская задолженность	2 691
Денежные средства и их эквиваленты	204
Прочие активы	1 393
Торговая кредиторская задолженность	(8 332)
Займы	(265)
Обязательства по аренде	(282)
Прочие обязательства	(869)
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(598)

ТЫС. ЕВРО	09.08.2021
Итого возмещение при продаже	358
Минус: денежные средства и их эквиваленты в проданном дочернем предприятии	(204)
Приток денежных средств от продажи	154

Группа отразила доход от продажи дочерней компании в размере 956 тыс. евро в разделе "Прочие операционные доходы".

ТЫС. ЕВРО	30.09.2021
Возмещение при продаже дочернего предприятия	358
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(598)
Доход от продажи дочернего предприятия	956

31. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В первом полугодии 2022 финансового года экономика России продемонстрировала положительную динамику в плане восстановления от последствий пандемии. Этой тенденции также способствовало восстановление мировой экономики и рост цен на мировых товарных рынках. Основные клиенты Группы работают в аграрном секторе, на который распространение коронавирусной инфекции не оказало существенного влияния, и каких-либо серьезных ограничений для деятельности Группы введено не было.

В середине 2022 финансового года условия осуществления деятельности резко изменилась в связи с конфликтом на Украине и санкциями, наложенными на импорт в Россию и экспорт из России, включая ограничения на международные платежи. Многие международные компании из стран Европы, США, Канады и Японии приняли решение уйти с российского рынка или приостановить деятельность, в том числе расторгнуть дилерские контракты.

Правительство России и Центральный банк приняли монетарные меры для стабилизации ситуации: в течение 2022 финансового года ключевая ставка была резко повышена в феврале 2022 года до 20% с последующим снижением до 7,50% в сентябре 2022 года; были ограничены операции с иностранной валютой. Данные меры привели к ускорению инфляции в России и падению российского фондового рынка.

Курс рубля был крайне нестабильным в 2022 финансовом году. На 30 сентября 2021 валютный курс евро составлял 84.8755 руб./евро и продолжал расти, достигнув пика в размере 132.9581 руб./евро 11 марта 2022, а затем начал падать, достигнув пика в размере 53.8580 руб./евро 30 июня 2022. На 30 сентября 2022 г. валютный курс евро составлял 55.4064 руб./евро. Средний курс за финансовый год составил 77.4325 руб. за евро (2021: 89.1385 руб. за евро).

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения деловой активности, затрагивающие компании, работающие в Российской Федерации, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, однако полный масштаб возможных последствий таких санкций неизвестен. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, в итоге выровняются вышеуказанные финансовые показатели. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от разрешения конфликта и построения более тесных отношений с новыми партнерами.

Эти факторы могут оказать влияние на чистые активы, финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство считает, что соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях были приняты. Будущее влияние текущей экономической ситуации и вышеуказанных мер трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя кредиты, займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная функция этих финансовых обязательств состоит в финансировании деятельности Группы. У Группы есть выданные займы и прочая дебиторская задолженность, торговая дебиторская задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, поступающие напрямую в результате деятельности компании. Группа подвержена воздействию рыночных, кредитных рисков и рисков ликвидности. Высшее руководство Группы следит за управлением этими рисками и обеспечивает условия для того, чтобы деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, отвечала соответствующим правилам и нормам, и чтобы финансовые риски определялись, измерялись и управлялись в соответствии с целями политики Группы в отношении рисков.

Основным риском, связанным с финансовыми инструментами, является валютный риск, который главным образом возникает за счет того, что кредиторская и дебиторская задолженность выражены в иностранной валюте. Группа не использует какие-либо деривативные финансовые инструменты для управления валютными рисками, так как в России этот рынок не развит. Руководство стремится поддерживать низкий уровень финансовых инструментов, представленных в иностранной валюте, для снижения валютного риска.

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков от финансовых инструментов будет колебаться из-за изменения рыночных цен. Рыночные риски включают четыре вида рисков: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск товарных цен и другие ценовые риски, такие как, например, фондовые риски.

В следующих разделах дан анализ чувствительности по данным на 30 сентября 2022 и 2021 гг.

Анализ чувствительности основан на том допущении, что сумма чистой задолженности, соотношение фиксированных процентных ставок задолженности к плавающим и доля финансовых инструментов в иностранной валюте постоянны. Чувствительность соответствующей статьи отчета о доходах – результат воздействия допущенных изменений в соответствующих рыночных рисках.

Валютные риски

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки от финансовых инструментов могут колебаться из-за изменения валютных курсов. Подверженность Группы риску от изменения курса иностранной валюты главным образом связана с операционной деятельностью Группы (т. е. когда выручка или расход выражены в иной валюте, чем валюта представления отчетности Группы) и чистыми инвестициями Группы в иностранные дочерние предприятия. Группа не боится себя от валютных рисков.

Балансовые стоимости финансовых активов и обязательств Группы, выраженных в валюте, представлены ниже:

30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	Уровень	USD	RUB	EUR	CAD	Итого
Долгосрочные займы выданные	Уровень 2	-	57	-	-	57
Краткосрочные займы выданные	Уровень 2	-	35 793	4 026	-	39 819
Торговая дебиторская задолженность	Уровень 2	282	25 156	295	2 245	27 978
Прочие финансовые активы	Уровень 2	16	2 134	6	-	2 156
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	408	1 662	2 362	-	4 432
Итого денежные финансовые активы		706	64 802	6 689	2 245	74 442
Обязательства по долгосрочной аренде	Уровень 2	-	2 415	-	-	2 415
Краткосрочные кредиты и займы	Уровень 2	-	-	382	-	382
Торговая кредиторская задолженность	Уровень 2	-	53 347	-	-	53 347
Обязательства по краткосрочной аренде	Уровень 2	7 089	985	2 982	3	11 059
Прочие финансовые обязательства	Уровень 2	-	2 203	-	-	2 203
Итого денежные финансовые обязательства		5	350	234	-	589
Чистое денежное положение		7 094	59 300	3 598	3	69 995
Долгосрочные займы выданные		(6 388)	5 502	3 091	2 242	4 447

30.09.2021 Тыс. ЕВРО	Уровень	USD	RUB	EUR	CAD	Итого
Долгосрочные займы выданные	Уровень 2	-	66	-	-	66
Краткосрочные займы выданные	Уровень 2	-	20 861	3 648	-	24 509
Торговая дебиторская задолженность	Уровень 2	473	23 931	2 334	3 915	30 653
Прочие финансовые активы	Уровень 2	95	3 791	7	-	3 893
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	2	5 514	19	1	5 536
Итого денежные финансовые активы		570	54 163	6 008	3 916	64 657
Обязательства по долгосрочной аренде	Уровень 2	-	1 085	-	-	1 085
Краткосрочные кредиты и займы	Уровень 2	-	37 355	-	-	37 355
Торговая кредиторская задолженность	Уровень 2	15 381	7 698	18 949	2	42 030
Обязательства по краткосрочной аренде	Уровень 2	-	1 299	-	-	1 299
Прочие финансовые обязательства	Уровень 2	9	614	380	-	1 003
Итого денежные финансовые обязательства		15 390	48 051	19 329	2	82 772
Чистое денежное положение		(14 820)	6 112	(13 321)	3 914	(18 115)

В первую очередь Группа подвержена риску колебания курсов между евро (EUR), российским рублем (RUB), долларом США (USD) и канадским долларом (CAD). Таблицы ниже демонстрируют чувствительность дохода Группы до налогообложения к возможному изменению валютных курсов доллара США, евро и канадского доллара по отношению к рублю, при допущении, что все остальные переменные остаются неизменными.

EUR/RUB	Изменение курса евро к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2022	10%	(309)
	-15%	464
2021	10%	(1 332)
	-15%	1 998

USD/RUB	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2022	10%	(639)
	-15%	958
2021	10%	(1 482)
	-15%	2 223

CAD/RUB	Изменение курса канадского доллара к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2022	10%	224
	-15%	(336)
2021	10%	391
	-15%	(587)

32.5 РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Риск изменения процентной ставки — это риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовыми инструментами, могут колебаться из-за изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы рискам изменения рыночных процентных ставок, как правило, обусловлена займами с плавающей процентной ставкой, которая рассчитывается как ключевая ставка Центрального банка плюс маржа, составившими на 30 сентября 2022 г. 52 999 тыс. евро (2021: 0).

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок на конец отчетного периода не отражает типичную ситуацию в течение года. Для средней подверженности в течение 2022 г., если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже при неизменных прочих переменных, прибыль за год до уплаты подоходного налога была бы на 1 060 тыс. евро выше (если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше - прибыль за год до уплаты подоходного налога была бы на 1 060 тыс. евро ниже).

32.6 КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

Кредитный риск означает, что контрагент может не выполнить свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, что повлечет за собой финансовые убытки. Группа подвержена кредитному риску по своей операционной деятельности (в первую очередь речь идет о торговой дебиторской задолженности), по инвестиционной деятельности (в основном по выданным займам) и денежных средств в банках, включая депозиты. Максимальные кредитные риски для вышеупомянутых активов равны их балансовой стоимости. Максимальные кредитные риски для выданных гарантий равны полной сумме обязательств по предоставленным Группой гарантиям.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

ОКУ являются взвешенной с учетом вероятности оценкой приведенной стоимости ожидаемых недополученных денежных средств (т. е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в данный период времени в качестве весовых

коэффициентов). Оценка ОКУ является объективной и определяется путем анализа диапазона возможных результатов. Оценка ОКУ основана на четырех компонентах, используемых Группой: вероятность дефолта (PD), подверженность дефолту (EAD), убыток при дефолте (LGD) и ставка дисконтирования.

EAD представляет собой оценку риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в риске после отчетного периода, включая погашение основного долга и процентов, а также ожидаемой выборки средств по соответствующим кредитам. EAD по обязательствам кредитного характера оценивается с использованием коэффициента кредитной конверсии (CCF). CCF — это коэффициент, который показывает вероятность конверсии обязательных платежей в балансовые риски в течение определенного периода. По оценкам руководства Группы, 12-месячные и CCF за весь срок по существу совпадают. PD — это оценка вероятности наступления дефолта за тот или иной период времени. LGD — это оценка убытков, возникающих в случае дефолта. Она основана на разнице между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить, в том числе от любого обеспечения. Она обычно выражена в процентах от EAD. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) для финансового инструмента или приближенное к ней значение.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются в течение всего срока действия инструмента. Срок действия равен оставшемуся контрактному периоду до погашения долговых инструментов, скорректированному согласно ожидаемым досрочным платежам, если таковые имеются. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это контрактный период, в течение которого Группа имеет настоящее договорное обязательство по предоставлению кредита.

Модели управления ОКУ за весь срок, то есть убытки, возникающие в результате всех возможных дефолтов в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. 12-месячные ОКУ представляют собой часть ОКУ за весь срок, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты, или оставшегося срока действия финансового инструмента, если он составляет менее года.

Моделирование ОКУ происходит таким же образом для приобретённых или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ-активов), за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования основаны на денежных потоках, которые подлежали возмещению при первоначальном признании актива, а не на договорных денежных потоках, и (b) ОКУ всегда являются ОКУ за весь срок. РОСИ-активы – это финансовые активы, кредитно-обесцененные при первоначальном признании, например обесцененные кредиты, полученные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Применительно к оценке PD Группа определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из следующих критериев:

- заемщик просрочил свои платежи по договору более чем на 90 дней;
- международные рейтинговые агентства отнесли заемщика к классу дефолта;
- заемщик соответствует нижеперечисленным критериям маловероятности оплаты:
 - наступила смерть заемщика;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое(ые) обязательство(а);
 - становится вероятным, что заемщик обанкротится; и
 - займы были приобретены или выданы с большим дисконтом, который отражает понесенные кредитные убытки.

В целях раскрытия информации Группа полностью согласовала соответствие определения дефолта с определением кредитно-обесцененных активов. Приведенное выше определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Считается, что инструмент больше не находится в дефолте (т. е. задолженность ликвидирована), если он не соответствует ни одному из критериев дефолта в течение непрерывного периода в шесть месяцев. Период в шесть месяцев был установлен на основе анализа, который учитывает вероятность возврата финансового инструмента к состоянию дефолта после ликвидации задолженности с использованием всевозможных определений ликвидации задолженности.

Анализ того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания, проводится в индивидуальном порядке и в рамках портфеля. Для займов, выданных корпоративным организациям, SICR оценивается в индивидуальном порядке путем мониторинга иницирующих факторов, указанных ниже. Для других финансовых активов SICR оценивается либо в рамках портфеля, либо в индивидуальном порядке в зависимости от наличия моделей количественной оценки. Критерии, используемые для определения SICR, контролируются и периодически пересматриваются руководством Группы на предмет их целесообразности. Предположение о существенном увеличении кредитного риска с момента первоначального признания, когда финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не было опровергнуто.

Уровень ОКУ, отраженный в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от того, значительно ли увеличился кредитный риск заемщика с момента первоначального признания. Это трехэтапная модель для измерения ОКУ. Финансовый инструмент, который не был обесценен при первоначальном признании, и кредитный риск по нему существенно не увеличился с момента первоначального признания, имеет резерв на покрытие 12-месячных ОКУ (этап 1). Если с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска, финансовый инструмент переходит на 2 этап, но еще

не считается кредитно-обесцененным, и резерв признается резерв по ОКУ за весь срок. Если финансовый инструмент кредитно-обесценен, он переходит на 3 этап, и признается резерв под ОКУ за весь срок. Нахождение актива на 3 этапе приводит к тому, что организация перестает определять процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и применяет эффективную процентную ставку актива к балансовой стоимости, за вычетом ОКУ, при расчете процентного дохода.

Если имеются доказательства того, что критерии SICR более не соблюдаются, инструмент переходит обратно на 1 этап. Если риск было отнесен к 2 этапу на основе качественного показателя, Группа продолжает наблюдать за этим показателем и его изменениями.

ОКУ для финансовых активов POCI всегда оценивается за весь срок их действия. Таким образом, Группа признает только суммарные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Группа имеет три подхода к оценке ОКУ: (1) оценка в индивидуальном порядке; (2) оценка в рамках портфеля: внутренние рейтинги оцениваются в индивидуальном порядке, но одни и те же параметры кредитного риска (например PD, LGD) будут применяться в процессе расчета ОКУ для одних и тех же рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля; и (3) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку в индивидуальном порядке для следующих видов займов: займы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значимые займы. Группа проводит оценку в рамках портфеля для корпоративных займов, когда отсутствует информация о конкретных заемщиках. Этот подход позволяет распределять кредитный пул по однородным сегментам на основе информации о конкретных заемщиках, такой как статус просроченной задолженности, архивные данные об убытках, местоположение и другая прогнозная информация.

Оценка ОКУ в индивидуальном порядке осуществляется путем анализа оценочных показателей кредитных убытков для различных возможных исходов для вероятностей каждого исхода. Группа определяет по

меньшей мере два возможных исхода для каждого оцененного займа, один из которых приводит к кредитным убыткам, даже если вероятность такого сценария может быть очень низкой. Индивидуальная оценка в первую очередь основывается на экспертном суждении опытных сотрудников Группы. Экспертные суждения регулярно проверяются с целью уменьшения разницы между оценочными показателями и фактическими убытками.

При проведении оценки в рамках портфеля Группа определяет стадию риска и оценивает резерв под убытки на коллективной основе. Группа анализирует свои риски по сегментам, определяемым на основе общих характеристик кредитных рисков, таким образом, чтобы риски внутри группы были однородными или аналогичными. Основными общими кредитными характеристиками являются: тип клиента, тип продукта, рейтинг кредитного риска, дата первоначального признания, срок погашения, качество обеспечения и залоговый коэффициент (K/3). Разные сегменты также отражают различия в параметрах кредитного риска, таких как PD и LGD. Целесообразность группирования контролируется и пересматривается на периодической основе руководством Группы.

В рамках «общего подхода» ОКУ является производением следующих параметров кредитного риска: EAD, PD и LGD, которые определены, как описано выше, и дисконтированы до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки по инструменту. ОКУ определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) для каждого будущего года в течение всего срока для каждого отдельного риска или коллективного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности жизнеспособности (т. е. задолженность была погашена или просрочена в предыдущем месяце). Это позволяет эффективно вычислять ОКУ для каждого будущего периода, который затем дисконтируется к отчетной дате и суммируется. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или приближенное к ней значение.

Избыточная концентрация рисков

Концентрации рисков возникают, когда несколько контрагентов занимаются аналогичной предпринимательской деятельностью или ведут свою деятельность в одном географическом регионе, либо обладают экономическими характеристиками, в силу которых на способность контрагентами исполнять свои договорные обязательства одинаково воздействуют изменения экономических, политических или иных условий. Концентрации рисков указывают на относительную чувствительность результатов деятельности Группы к процессам, происходящим в конкретной отрасли. Во избежание чрезмерной концентрации рисков, политика и правила Группы включают специальные указания, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Выявленные концентрации кредитных рисков контролируются и управляются соответствующим образом.

Концентрация риска торговой дебиторской задолженности

По состоянию на 30 сентября 2022 года у Группы было восемь клиентов, задолженность каждого из которых перед Группой превысила 1 000 тыс. евро (в совокупности – 73% сальдо торговой дебиторской задолженности (2021 год: на шестерых клиентов с индивидуальной задолженностью более 1 000 тыс. евро приходилось 55% сальдо торговой дебиторской задолженности); семь клиентов, на которых приходилось 64% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлись связанными сторонами, и один клиент, на которого приходилось 9% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлся сторонней организацией (2021: пять клиентов, на которых приходилось 42% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлись связанными сторонами, и один клиент, на которого приходилось 13% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлся сторонней организацией).

33. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ЛИКВИДНОСТИ

Группа отслеживает риск нехватки денежных средств с помощью инструмента планирования текущей ликвидности. Деятельность Группы требует значительного финансирования оборудования, которым она торгует. Данное финансирование требуется, как правило, на период от трех до шести месяцев. Финансовый отдел ООО «ЭкоНива-Техника Холдинг» в России осуществляет постоянный централизованный контроль и управление ликвидностью. Этот отдел распределяет ликвидные средства для погашения займов по договорам финансирования и платежным обязательствам. Руководство Группы регулярно получает информацию о статусе финансирования и финансовых обязательствах и принимает все значимые решения за рамками повседневной деятельности.

В таблице, приведенной ниже, отражены финансовые обязательства Группы по срокам погашения, основанные на договорных недисконтированных платежах.

На 30 сентября 2022	По требованию	Менее 3 мес.	от 4 мес. до 1 года	от 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
ТЫС. ЕВРО					
Кредиты и займы	-	11 313	44 783	-	-
Торговая кредиторская задолженность	4 181	6 817	60	382	-
Обязательства по аренде	-	681	2 043	1 868	943
Прочие финансовые обязательства	6	546	36	-	-
Итого	4 187	19 357	46 922	2 250	943

На 30 сентября 2021	По требованию	Менее 3 мес.	от 4 мес. до 1 года	от 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
ТЫС. ЕВРО					
Кредиты и займы	37 355	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	1 992	38 952	1 086	-	-
Обязательства по аренде	-	355	1 064	844	422
Прочие финансовые обязательства	53	950	1	-	-
Итого	39 400	40 257	2 151	844	422

Контроль и регулирование капитала

Группа контролирует свой капитал таким образом, чтобы все компании Группы могли продолжать свою деятельность, основываясь на принципе непрерывности деятельности, и при этом были способны своевременно обслуживать свои обязательства.

Структура капитала Группы включает в себя чистый долг (т.е. кредиты и займы, представленные в Примечании 24, за вычетом денежных средств и их эквивалентов), а также собственный капитал Группы (включая оплаченную часть зарегистрированного капитала, капитальные резервы, накопленные убытки и добавочный капитал сверх номинала).

	30.09.2022 ТЫС. ЕВРО	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО
Кредиты и займы	(53 347)	(37 355)
Минус: денежные средства и эквиваленты	4 432	5 536
Чистые долги	(48 915)	(31 819)
Собственный капитал	104 192	44 847
Капитал и чистые долги	55 277	13 028

В целях, политике и процессах управления капиталом компании не произошло никаких изменений за отчетные периоды, завершившиеся 30 сентября 2022 и 2021 гг.

34. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Группа включает в себя три отчетных сегмента, которые являются стратегическими бизнес-подразделениями Группы. Стратегические бизнес-подразделения осуществляют продажи, а также иную деятельность в различных регионах Российской Федерации. Каждый субъект имеет отдельное управление, поскольку для каждого субъекта требуется индивидуальная маркетинговая стратегия.

Ниже изложена информация о деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

- Центральный сегмент включает в себя деятельность дочерних предприятий в Центральном регионе Российской Федерации;
- Центрально-Чернозёмный сегмент включает в себя деятельность дочерних предприятий в Центрально-Черноземном регионе Российской Федерации;
- Сибирский сегмент включает в себя деятельность дочерних предприятий в Сибирском регионе Российской Федерации.

Группа объединила некоторые бизнес-подразделения, обладающие разными характеристиками в группу «Все прочие» для того, чтобы формировать управленческие отчеты и предоставлять консолидированную отчетность.

Руководство отслеживает результаты работы каждого бизнес-подразделения в целях принятия решения по распределению ресурсов и оценки эффективности работы. Показатели деятельности данных подразделений оцениваются на основе результатов операционной деятельности и определяются в соответствии с прибылью или убытком до налогообложения в консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертные цены между операционными сегментами определяются на основе себестоимости продаж, увеличенной на сумму минимальной маржи, которая зависит от ряда факторов, таких как: сезонность, колебания курса валют, условия поставки и хранения, условия и формы финансирования и т.д.

Информация по отчетным сегментам с показателями, отраженным в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, представлена в следующих таблицах:

Отчетный период, завершившийся 30 сентября 2022	Центральный регион	Центрально- Черноземный регион	Сибирский регион	Прочие	Корректировки и элиминации	Консолид- ация
ТЫС. ЕВРО						
Выручка	102 736	65 098	90 538	1 973	(22 837)	237 508
<i>Выручка от перепродажи товаров – сторонние организации</i>	88 985	58 630	84 299	531	(2 753)	229 692
<i>Выручка (совокуп.) – компании Группы</i>	10 759	4 817	3 469	1 442	(20 487)	-
<i>Выручка за оказание услуг – сторонние организации</i>	2 992	1 651	2 770	-	403	7 816
Себестоимость	(76 397)	(47 234)	(65 588)	(1 901)	22 215	(168 905)
Валовая прибыль/убыток	26 339	17 864	24 950	72	(622)	68 603
Прочий операционный доход	3 199	694	1 751	16 014	(14 129)	7 529
Расходы на персонал	(5 223)	(2 902)	(4 322)	(7 311)	(797)	(20 554)
Амортизация, износ и обесценение	(1 734)	(703)	(1 031)	(468)	(72)	(4 008)
Прочие операционные расходы	(9 723)	(7 331)	(8 646)	(5 234)	15 047	(15 887)
Убыток от обесценения финансовых активов	30	66	202	(27)	(83)	188
Результат операционной деятельности	12 888	7 688	12 904	3 046	(656)	35 871

Отчетный период, завершившийся 30 сентября 2021	Центральный регион	Центрально- Черноземный регион	Сибирский регион	Прочие	Корректировки и элиминации	Консолид- ация
ТЫС. ЕВРО						
Выручка	105 227	68 800	87 691	687	(18 829)	243 576
<i>Выручка от перепродажи товаров – сторонние организации</i>	98 968	64 098	76 051	-	(398)	238 719
<i>Выручка (совокуп.) – компании Группы</i>	4 163	3 681	9 892	687	(18 423)	-
<i>Выручка за предоставление услуг</i>	2 096	1 021	1 748	-	(8)	4 857
Себестоимость	(87 446)	(57 599)	(72 933)	(667)	18 780	(199 865)
Валовая прибыль/убыток	17 781	11 201	14 758	20	(49)	43 711
Прочий операционный доход	3 295	1 656	2 580	8 233	(8 495)	7 269
Расходы на персонал	(4 251)	(2 310)	(3 224)	(4 366)	-	(14 151)
Амортизация, износ и обесценение	(1 442)	(528)	(870)	(340)	73	(3 107)
Прочие операционные расходы	(6 841)	(4 440)	(5 746)	(2 715)	7 966	(11 776)
Убыток от обесценения финансовых активов	(154)	(64)	(198)	(205)	-	(621)
Результат операционной деятельности	8 388	5 515	7 300	627	(505)	21 325

	2022 ТЫС. ЕВРО	2021 ТЫС. ЕВРО
Результат операционной деятельности	35 871	21 325
Финансовые доходы	2 143	1 779
Финансовые расходы	(4 020)	(4 316)
	33 994	18 788
Расходы по налогу на прибыль, суммарные	(7 639)	(4 590)
Доход за период	26 355	14 198

В 2022 финансовом году выручка от одного покупателя составила 10% от общей выручки Центрального сегмента, по другим сегментам не было клиентов с долей выручки свыше 5%. (2021: выручка от одного покупателя составила 15% от общей выручки Центрально-Черноземного сегмента, выручка от одного покупателя составила 17% от общей выручки Центрального сегмента, выручка от двух основных покупателей составила 14% от общей выручки Сибирского сегмента).

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В рамках данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если у одной стороны есть контроль над другой стороной, если несколько сторон находятся под общим контролем другой стороны или если одна сторона может оказывать значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны. При рассмотрении отношений с каждой возможной связанной стороной внимание направлено на суть этих отношений, а не просто на правовую форму.

В течение финансового года компании Группы провели следующие операции со связанными сторонами и лицами:

ТЫС. ЕВРО	Компании под общим контролем		Материнская компания		Ключевой управленческий персонал		Итого	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Выручка от продажи с/х техники	63	206	-	-	-	-	63	206
Продажа запчастей, шин и ГСМ	8 978	5 166	-	-	-	-	8 978	5 166
Продажа оборудования для интеллектуального земледелия	7	84	-	-	-	-	7	84
Выручка за оказание услуг	415	255	-	-	-	-	415	255
Прочий доход	82	83	-	-	-	-	82	83
Приобретение товаров и услуг	(2 363)	(813)	-	-	-	-	(2 363)	(813)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	-	-	-	(1 705)	(1 282)	(1 705)	(1 282)
Прочие расходы на ключевой управленческий персонал	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Обесценение выданных займов	-	-	(26)	(264)	-	-	(26)	(264)

Ниже приведено сальдо непогашенной задолженности на конец отчетного периода:

Тыс. ЕВРО		Торговая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и прочие краткосрочные активы	Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства
Компании под общим контролем	30.09.2022	24 797	881
	30.09.2021	18 310	28
Ключевой управленческий персонал	30.09.2022	30	316
	30.09.2021	-	316
Итого	30.09.2022	24 827	1 197
	30.09.2021	18 310	344

У компаний Группы были следующие сальдо и инвестиционные операции со связанными компаниями и лицами:

Тыс. ЕВРО		Выданные долгосрочные займы	Выданные краткосрочные займы
Компании под общим контролем	30.09.2022	-	39 272
	30.09.2021	-	24 286
Ключевой управленческий персонал	30.09.2022	-	-
	30.09.2021	-	114
Итого	30.09.2022	-	39 272
	30.09.2021	-	24 400

Тыс. ЕВРО		Доходы по процентам	Расходы по процентам
Компании под общим контролем	30.09.2022	1 907	-
	30.09.2021	1 673	-
Материнская компания	30.09.2022	21	-
	30.09.2021	16	-
Ключевой управленческий персонал	30.09.2022	-	6
	30.09.2021	-	5
Итого	30.09.2022	1 928	6
	30.09.2021	1 689	5

В течение года, завершившегося 30 сентября 2022 г. всего связанным сторонам было выдано займов на сумму 155 тыс. евро (2021: 2 076 тыс. евро), которые в консолидированном отчете о движении денежных средств включены в статью «Выданные займы». В течение года, завершившегося 30 сентября 2022 г., сумма погашенных в пользу Группы займов, выданных связанным сторонам, составила 402 тыс. евро (2021: 1 518 тыс. евро), которые в консолидированном отчете о движении денежных средств были включены в статью «Доходы, связанные с погашением выданных займов».

36. ПРЕДЛОЖЕНИЕ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ДОХОДА ЗА ГОД

Правление и Наблюдательный совет предлагают принять решение о полном переносе на следующий период балансовой прибыли в размере 2 298 947.67 евро, состоящей из чистого убытка за 2022 финансовый год в размере 236 354.51 и переноса прибыли в размере 2 535 302.18 евро.

37. РАСХОДЫ НА АУДИТ

За год, завершившийся 30 сентября 2022 г., вознаграждение за годовой аудит (общее вознаграждение аудиторов плюс расходы за вычетом НДС) составило 65 тыс. евро (2021: 50 тыс. евро) и было отражено в составе расходов.

38. ПУБЛИКАЦИЯ

Правление «Экотехники АГ» выпустило консолидированную финансовую отчетность для предоставления Наблюдательному совету 10 февраля 2023. Наблюдательный совет изучит консолидированную финансовую отчетность и объявит, утвержден ли документ.

Вальдорф, 10 февраля 2023



Штефан Дюрр
Председатель Правления



Бьорне Дрекслер
Член совета директоров

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Кому: Экотехника АГ, г. Вальддорф

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Экотехника АГ, г. Вальддорф, и ее дочерних компаний (далее - Группа), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 30 сентября 2022 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за финансовый год с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года, а также примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое описание основных принципов учетной политики. Мы также провели аудит отчета руководства группы Экотехника АГ, г. Вальддорф, за финансовый год с 1 октября 2021 по 30 сентября 2022 года.

По нашему мнению, основанному на результатах проведенного нами аудита, консолидированная финансовая отчетность соответствует следующим требованиям

- прилагаемая консолидированная отчетность соответствует во всех существенных отношениях МСФО, принятым ЕС, и дополнительным требованиям законодательства Германии в соответствии с параграфом 1 § 315e Торгового кодекса Германии ("ТК Германии") – отражает достоверное и справедливое представление о финансовом положении Группы по состоянию на 30 сентября 2022 года и о финансовых результатах ее деятельности за финансовый год с 1 октября 2021 года по 30 сентября 2022 года в соответствии с этими требованиями, и
- прилагаемый отчет руководства группы в целом отражает соответствующее представление о положении Группы. Во всех существенных отношениях отчет руководства группы соответствует консолидированной финансовой отчетности, требованиям законодательства Германии и предоставляет достоверную информацию о возможностях и рисках будущего развития.

В соответствии с предложением 1 параграфа 3 § 322 ТК Германии, мы заявляем, что в ходе аудита не выявлено несоответствия консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы требованиям законодательства.

Основания для выражения мнения

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы в соответствии с § 317 ТК Германии и общепринятыми стандартами аудита финансовой отчетности, утвержденными Институтом государственных аудиторов в Германии (IDW). Наши обязанности согласно указанным требованиям и принципам далее описаны в разделе "Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы" нашего аудиторского заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с немецкими коммерческими и профессиональными нормами и выполнили другие наши профессиональные обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности и об отчете руководства группы.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание "Непрерывность деятельности" к консолидированной финансовой отчетности, а также на раздел "Риски, угрожающие существованию компании" отчета руководства группы, в которых законные представители указывают, что дальнейшее существование группы зависит от продления или рефинансирования банковских кредитов, срок которых истекает, а также от способности группы генерировать достаточные денежные средства от своей деятельности для покрытия своих обязательств.

Другой серьезной неопределенностью является влияние конфликта между Россией и Украиной и санкций, наложенных на Россию в результате этого конфликта, которые означают ограничение импорта и ограничение международных платежей. В резуль-

тате крупные поставщики группы ушли из России. Компания реагирует на это изменениями в портфеле товаров и адаптацией бизнес-модели.

Как отмечается в примечании "Непрерывность деятельности" к консолидированной финансовой отчетности и в разделе "Риски, угрожающие существованию компании" отчета руководства группы, данные события и условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в значении предложения 3 параграфа 2 § 322 ТК Германии. Мы не выражаем модифицированного мнения, в связи с этим вопросом.

Прочая информация

Законные представители несут ответственность за прочую информацию.

Прочая информация включает в себя годовой отчет, который, как ожидается, будет предоставлен нам после даты аудиторского заключения - без дополнительных перекрестных ссылок на внешнюю информацию - за исключением аудированной консолидированной финансовой отчетности, аудированного отчета руководства группы и нашего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства группы не распространяется на прочую информацию, и, соответственно, мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, и при этом проверке, что прочая информация

- существенно не противоречит консолидированной финансовой отчетности, содержанию аудированного отчета руководства группы, или нашим знаниям, полученной в ходе аудита; или

- иным образом не представлена существенно искаженной

Ответственность руководства Группы и наблюдательного совета за консолидированную финансовую отчетность и отчет руководства Группы

Законные представители несут ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми в ЕС, требованиями немецкого коммерческого права, а также за то, что консолидированная финансовая отчетность соответствует немецким принципам бухгалтерского учета, требуемым законодательством, отражает достоверное и справедливое представление о активах, обязательствах, финансовом положении и финансовых результатах деятельности Группы. Законные представители несут ответственность за систему внутреннего контроля, которую они считают необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности законные представители несут ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Они также несут ответственность за раскрытие, если это применимо, вопросов, связанных с непрерывностью деятельности. Кроме того, они несут ответственность за ведение бухгалтерского учета на основе принципа непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда существует намерение ликвидировать группу или прекратить деятельность, или если нет другой реальной альтернативы, кроме как сделать это.

В дополнении к этому они несут ответственность за подготовку отчета руководства группы, который в целом отражает соответствующее представление о положении Группы и во всех существенных отношениях соответствует консолидированной финансовой отчетности, а также требованиям законодательства Германии, и надлежащим образом отражает возможности и риски будущего развития. Кроме того, закон-

ные представители несут ответственность за такие мероприятия и меры (системы), которые они посчитали необходимыми для подготовки отчета руководства группы в соответствии с применимыми требованиями законодательства Германии и обеспечения достаточных надлежащих доказательств для утверждений, содержащихся в отчете руководства группы.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом бухгалтерского учета Группы при подготовке консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и что отчет руководства группы в целом отражает надлежащее представление о положении Группы и согласуется во всех существенных отношениях с консолидированной финансовой отчетностью и знаниями, полученными в ходе аудита, соответствует требованиям законодательства Германии и надлежащим образом отражает возможности и риски будущего развития, а также в предоставлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства Группы.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с § 317 ТК Германии и в соответствии с общепринятыми стандартами аудита финансовой отчетности, утвержденными Институтом государственных аудиторов в Германии (IDW), всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы.

Мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Мы также

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства группы вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, а также получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажение информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита консолидированной финансовой отчетности, а также механизмов и мер (систем), связанных с аудитом отчета руководства группы, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности этих систем.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных законными представителями, и соответствующего раскрытия информации.
- делаем вывод о правомерности применения законными представителями допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства группы 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 достоверное и справедливое представление о активах, обязательствах, финансовом положении и финансовых результатах Группы в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и дополнительными требованиями немецкого законодательства согласно абзаца 1 § 315e ТК Германии.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторские заключения.
- оцениваем соответствие отчета руководства группы консолидированной финансовой отчетности, законодательству и положению группы, представленному в отчетности.
- проводим аудиторские процедуры в отношении прогнозной информации, предоставленной законными представителями в отчете руководства Группы. На основе достаточных надлежащих ауди-

торских доказательств мы, в частности, оцениваем существенные допущения, используемые исполнительными директорами в качестве основы для прогнозной информации, и определяем, насколько вероятно следование такой прогнозной информации из использованных допущений. Мы не выражаем отдельного мнения о прогнозной информации и допущениях, являющихся ее основой. Существует значительный неизбежный риск, что будущие события могут существенно отличаться от прогнозной информации.

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

Альбштадт, 10 февраля 2023 года

Аудиторская компания Кляйбер ГмбХ

Немецкий государственный аудитор Кляйбер ГмбХ

EKOTECHNIKA

Контакты:

Ekotechnika AG

Johann-Jakob-Astor-Str. 49

69190 Walldorf

Тел.: +49 (0) 6227 3 58 59 60

Е.: info@ekotechnika.de

Сайт: www.ekotechnika.de