

Группа КОМОС

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

31 декабря 2025 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе КОМОС и ее деятельности.....	7
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
3 Существенная информация об учетной политике.....	9
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	26
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений интерпретации.....	30
6 Новые стандарты и интерпретации.....	30
7 Информация по сегментам.....	33
8 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	39
9 Скорректированный показатель EBITDA.....	42
10 Нематериальные активы.....	43
11 Основные средства.....	44
12 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	45
13 Запасы.....	46
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	47
15 Биологические активы.....	49
16 Инвестиции.....	51
17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	52
18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	52
19 Уставный капитал.....	52
20 Неконтролирующая доля участия.....	53
21 Государственные субсидии.....	55
22 Кредиты и займы.....	56
23 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	58
24 Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	58
25 Анализ выручки от продаж по видам.....	59
26 Себестоимость продаж.....	60
27 Затраты на сбыт.....	60
28 Общие и административные расходы.....	60
29 Прочие операционные доходы и расходы.....	60
30 Финансовые расходы.....	61
31 Налог на прибыль.....	61
32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом.....	63
33 Справедливая стоимость.....	70
34 Условные обязательства и операционные риски.....	73
35 События после отчетной даты.....	74



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Руководству Общества с ограниченной ответственностью «Село Зелёное Холдинг»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Село Зелёное Холдинг» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка продуктивных и потребляемых биологических активов. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость биологических активов составила: а) по строке «Продуктивные биологические активы» раздела «Внеоборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении - 4 971 712 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 4 903 630 тыс. руб.); б) по строке «Потребляемые биологические активы» раздела «Оборотные активы» консолидированного отчета о финансовом положении - 2 353 950 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 2 362 839 тыс. руб.); Биологические активы в основном состоят из сельскохозяйственных животных: свиней, крупного рогатого скота и птицы. Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу. Оценка биологических активов была признана ключевым вопросом аудита ввиду высокой доли субъективности и применения суждения, которое используется при подготовке моделей оценки. При подготовке моделей оценки биологических активов применялись следующие ключевые допущения: - для продуктивных биологических активов – фактические цены на свиней и крупный рогатый скот, а также прогнозируемые цены реализации и ожидаемые затраты на производство яйца; - для потребляемых биологических активов – фактические цены на крупный рогатый скот, свинину в полутушах и мясо птицы. Подробная информация о моделях оценке, а также об использованных методах и ключевых допущениях в отношении биологических активов представлена в Примечаниях 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.	В отношении данного ключевого вопроса аудита нами были выполнены следующие аудиторские процедуры: • Мы обновили наше понимание текущей структуры средств контроля, в том числе в отношении допущений, использованных при подготовке моделей оценки. • Мы подтвердили разумность и обоснованность ключевых допущений, в том числе путем их сопоставления с фактическими данными, доступными на момент проведения аудиторских процедур. Нами была подтверждена корректность математических расчетов моделей оценки биологических активов. • Мы подтвердили полноту применяемых положений учетной политики Группы, а также соответствие ей фактических расчетов, использованных для оценки биологических активов. • Мы убедились в том, что информация, раскрытая в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы соответствует требованиям стандарта МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

Прочая информация

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

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



В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



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

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

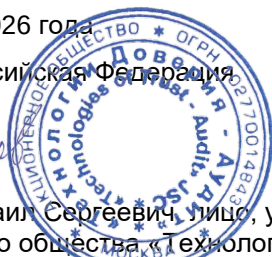
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

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

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

30 апреля 2026 года

Москва, Российская Федерация



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

Группа КОМОС

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

В тысячах российских рублей

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	10	652 585	676 287
Основные средства	11	31 726 785	25 547 174
Активы в форме права пользования	12	2 086 987	1 332 770
Инвестиционная недвижимость		487 854	354 298
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17	389 850	377 965
Инвестиции	16	1 324 293	354 960
Продуктивные биологические активы	15	4 971 712	4 903 630
Отложенные налоговые активы	31	1 541 273	873 671
Прочие внеоборотные активы		118 600	-
Итого внеоборотные активы		43 299 939	34 420 755
Оборотные активы			
Потребляемые биологические активы	15	2 353 950	2 362 839
Запасы	13	12 764 460	11 182 852
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	11 396 609	11 539 853
Авансы выданные	14	1 610 776	1 822 917
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17	296 456	196 257
Инвестиции	16	2 204 583	2 497 279
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	8 178 859	3 689 611
Предоплата по текущему налогу на прибыль		179 493	248 210
Итого оборотные активы		38 985 186	33 539 818
ИТОГО АКТИВЫ		82 285 125	67 960 573
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	500 000	500 000
Резерв по переоценке		883 107	733 750
Нераспределенная прибыль		8 366 615	8 882 518
Капитал, относимый на собственников Организации		9 749 722	10 116 268
Неконтролирующая доля участия		2 197 635	2 088 502
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		11 947 357	12 204 770
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	34 071 930	28 576 339
Государственные субсидии	21	5 736 281	5 729 461
Обязательства по аренде	12	1 575 079	1 035 230
Отложенные налоговые обязательства	31	702 602	582 812
Итого долгосрочные обязательства		42 085 892	35 923 842
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	19 590 281	12 719 351
Государственные субсидии	21	633 643	170 175
Обязательства по аренде	12	471 534	342 897
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	7 192 697	5 951 078
Обязательства по текущему налогу на прибыль		5 524	12 740
Кредиторская задолженность по прочим налогам	24	358 197	635 720
Итого краткосрочные обязательства		28 251 876	19 831 961
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		70 337 768	55 755 803
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		82 285 125	67 960 573

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2026 г.

Шутов А. В.

Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью
«Село Зелёное Холдинг»



Пьянков А. Я.

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам
Общества с ограниченной ответственностью
«Село Зелёное Холдинг»

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

В тысячах российских рублей

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	25	106 153 647	93 736 209
Себестоимость продаж	26	(86 092 338)	(74 954 622)
Чистый (убыток) / прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	15	(519 011)	503 457
Валовая прибыль		19 542 298	19 285 044
Затраты на сбыт	27	(8 168 488)	(7 732 318)
Общие и административные расходы	28	(3 695 320)	(3 310 602)
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки		914 150	918 416
Доходы от финансовой аренды		187 618	138 240
Чистые доходы от обесценения финансовых активов		192 689	150 608
Прочие операционные доходы	29	465 573	347 727
Прочие операционные расходы	29	(618 903)	(784 729)
Операционная прибыль		8 819 617	9 012 386
Финансовые расходы	30	(8 550 346)	(4 742 734)
Прибыль до налогообложения		269 271	4 269 652
Расходы по налогу на прибыль	31	(76 041)	(139 967)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		193 230	4 129 685
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Прочий совокупный доход		149 357	91 295
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		342 587	4 220 980
Прибыль за год, относимая на:			
- собственников Организации		84 097	3 814 685
- неконтролирующую долю участия		109 133	315 000
Прибыль за год		193 230	4 129 685
Итого совокупный доход за год, относимый на:			
- собственников Организации		233 454	3 905 980
- неконтролирующую долю участия		109 133	315 000
Итого совокупный доход за год		342 587	4 220 980

Группа КОМОС**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***В тысячах российских рублей*

	Прим.	Уставный капитал	Приходящиеся на собственников Организации		Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
			Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2024 г.		500 000	678 568	7 972 802	9 151 370	2 821 548	11 972 918
Прибыль за год		-	-	3 814 685	3 814 685	315 000	4 129 685
Переоценка основных средств	11	-	91 295	-	91 295	-	91 295
Выбытия		-	(36 113)	-	(36 113)	-	(36 113)
Дивиденды объявленные	19	-	-	(2 904 969)	(2 904 969)	(1 048 046)	(3 953 015)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		500 000	733 750	8 882 518	10 116 268	2 088 502	12 204 770
Прибыль за год		-	-	84 097	84 097	109 133	193 230
Переоценка основных средств		-	149 357	-	149 357	-	149 357
Дивиденды объявленные	19	-	-	(600 000)	(600 000)	-	(600 000)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		500 000	883 107	8 366 615	9 749 722	2 197 635	11 947 357

Группа КОМОС

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
В тысячах российских рублей

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		269 271	4 269 652
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости, нематериальных активов	26, 27, 28	3 090 681	2 799 441
Чистые доходы от обесценения финансовых активов		(192 689)	(150 608)
Чистый убыток / (прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	15	519 011	(503 457)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	11	-	491 067
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки		(914 150)	(918 416)
Курсовые разницы, нетто	30	29 200	(21 210)
Процентные расходы (кроме аренды) за вычетом компенсации процентных расходов по государственным субсидиям	30	8 248 291	4 566 081
Процентные расходы по аренде	30	237 755	163 888
Комиссия за факторинг	30	35 100	33 975
Доходы от финансовой аренды	29	(187 618)	(138 240)
Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств	29	(17 900)	(40 930)
Государственные субсидии в отношении текущей деятельности	29	(57 877)	(232 785)
Прочее		(119 707)	110 975
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		10 939 368	10 429 433
Изменение запасов		(1 581 608)	(942 893)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных		657 647	(2 343 728)
Изменение потребляемых биологических активов		(323 374)	(433 019)
Изменение продуктивных биологических активов		(254 829)	(160 677)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 177 318	1 799 643
Изменение задолженности по налогам (кроме налогов на прибыль)		(742 590)	(549 165)
Изменения в оборотном капитале		(1 067 436)	(2 629 839)
Налог на прибыль уплаченный		(562 353)	(158 917)
Государственные субсидии полученные	21	89 712	305 126
Проценты уплаченные		(8 414 393)	(4 606 628)
Проценты полученные		1 101 766	1 056 656
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 086 664	4 395 831
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи за приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости, нематериальных активов		(8 477 360)	(5 355 049)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости		20 921	114 079
Предоставление займов выданных		(2 004 733)	(1 337 619)
Погашение займов выданных		2 611 633	1 382 054
Платежи за приобретение долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1 039 015)	-
Проценты капитализированные	11	(287 544)	(219 596)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(9 176 098)	(5 416 131)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление банковских кредитов и срочных займов	22	26 287 101	17 723 482
Погашение банковских кредитов и срочных займов	22	(20 005 098)	(12 239 415)
Поступления от эмиссии облигаций	22	6 451 316	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	19	(600 000)	(2 904 969)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия	20	-	(1 048 047)
Платежи в связи с погашением задолженности по факторинговым соглашениям при передаче внутригрупповой задолженности фактору, нетто	23	-	(18 372)
Погашение обязательств по аренде – основная сумма		(554 637)	(205 182)
Чистая сумма денежных средств от (использованных в) финансовой деятельности		11 578 682	1 307 497
Чистое увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		4 489 248	285 167
Эффект изменения валютных курсов денежных средств и эквивалентов денежных средств		(4 035)	2 031
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		3 689 611	3 402 414
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		8 178 859	3 689 611

1 Общие сведения о Группе КОМОС и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., для Общества с ограниченной ответственностью «Село Зелёное Холдинг» (до переименования — Общество с ограниченной ответственностью «Хайперфудс холдинг» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа КОМОС»).

26 Июня 2025 г. Решением внеочередного заседания общего собрания участников Организации было принято решение об изменении наименования Общества с ограниченной ответственностью «Хайперфудс холдинг» на Общество с ограниченной ответственностью «Село Зелёное Холдинг». 7 июля 2025 г. внесена запись в ЕГРЮЛ.

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 2024 г. 50% долей Организации принадлежит Обществу с ограниченной ответственностью «Аграрий Прикамья», которым на 100% владеет Осколков Андрей Эдуардович, и 50% долей Организации принадлежит Обществу с ограниченной ответственностью «Приволжский продовольственный концерн», которым на 100% владеет Шутов Андрей Васильевич. У Организации нет стороны, обладающей конечным контролем, она совместно контролируется ее участниками на основании единогласных решений, касающихся ее значимой деятельности. Дочернее общество с ограниченной ответственностью «КОМОС ГРУПП» является управляющей компанией Группы.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются производство и переработка сельскохозяйственной продукции. Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Удмуртской Республике.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Организации: 426028, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Маяковского, дом 44, литер Б, кабинет 3, этаж 2, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в Удмуртской Республике и соседних регионах.

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

Все суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности, округлены до ближайшей тысячи российских рублей, если не указано иное.

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

1 Общие сведения о Группе КОМОС и ее деятельности (продолжение)

Компания	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия на	Доля участия на
			31 декабря 2025 г. (%)	31 декабря 2024 г. (%)
ООО «КОМОС ГРУПП»	Россия	Торговля продуктами питания, управляющая компания	100%	100%
*АО «Милком»	Россия	Производство молочной продукции	66,51%	66,51%
ООО «Казанский молочный комбинат»	Россия	Производство молочной продукции	66,51%	66,51%
ООО «Русская нива»	Россия	Производство молока	66,51%	66,51%
ООО «Удмуртская птицефабрика»	Россия	Производство мяса птицы	100%	100%
ООО «Птицефабрика Вараксино»	Россия	Производство куриного яйца	100%	100%
ООО «Птицефабрика Менделеевская»	Россия	Производство куриного яйца	100%	100%
ООО «Мясокомбинат «Кунгурский»	Россия	Производство продукции из мяса убойных животных и мяса птицы	100%	100%
ООО «Восточный»	Россия	Свиноводство и переработка мяса	100%	100%
ООО «Глазовский комбикормовый завод»	Россия	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Мясная компания»	Россия	Торговля	100%	100%
ООО «ТЗК Крылатский»	Россия	Хранение и торговля нефтепродуктами	100%	100%
ООО «КОМОС ЛИЗИНГ»	Россия	Деятельность по финансовой аренде	100%	100%

* На 31 декабря 2025 г. и 2024 г. доля прав голоса Группы в АО «Милком» составила 64,99%.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 34). Сохраняющаяся геополитическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. В июле 2025 года предельная цена на российскую нефть была снижена с ранее установленных 60 до 47,6 долларов США за баррель с возможностью пересмотра каждые шесть месяцев, чтобы поддерживать ее на уровне 15% ниже средней рыночной цены.

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

Также в июле 2025 года были введены запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья, запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ и прямые санкции против НПЗ Naya Energy (Индия), неконтролирующая доля в капитале которого принадлежит ПАО «НК «Роснефть». Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 году валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 года была снижена до 20%, в июле 2025 года – до 18%, в сентябре 2025 года – до 17%, в октябре 2025 года – до 16,5%, а в декабре 2025 года — до 16%.

В феврале 2026 г. Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку с 16% до 15,5% годовых, в марте 2026 года - до 15%, в апреле 2026 года — до 14,5%.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также возможные негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство Группы принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 32 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки земли сельскохозяйственного назначения, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; биологических активов, представленных по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и сельскохозяйственной продукции, оцениваемой по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора. Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

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

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних организаций, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и её дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие прибыли/(убытки), нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2025 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 11,1592 руб. (13,4272 на 31 декабря 2024 г.) за 1 юань.

Основные средства. Основные средства (за исключением земельных участков сельскохозяйственного назначения) отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Земельные участки сельскохозяйственного назначения подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Для оценки справедливой стоимости Группа использовала исходные данные Уровня 3.

Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат Группы на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Авансы, выданные под строительство основных средств, отражаются в составе незавершенного строительства. Незавершенное строительство включает затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в строке «Прочие прибыли/(убытки), нетто».

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

Амортизация. На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 – 50 лет
Машины и оборудование	2 – 40 лет
Транспортные средства	5 – 15 лет
Прочее	2 – 20 лет

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

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные земельные участки, здания, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды.

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

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	3 – 10 лет
Здания	3 – 20 лет
Производственное оборудование	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 6 лет

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

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение и торговые марки капитализируются по цене покупки, а также любые непосредственно относящиеся затраты на подготовку активов к использованию по назначению.

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	10 – 20 лет
Лицензии на программное обеспечение	10 лет
Прочие лицензии	5 – 10 лет

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

Обесценение нефинансовых активов. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). См. Примечание 33.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные процентные доходы и наросшие процентные расходы, включая наросший купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая 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 ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Долговые финансовые активы – классификация и последующая оценка – бизнес-модель.

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

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

Долговые финансовые активы – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков.

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

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- **Амортизированная стоимость:** Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам отражается как процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, в составе операционной прибыли. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка и представлены в прочих прибылях / (убытках), нетто. Убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- **Справедливая стоимость через прочий совокупный доход:** Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из капитала в прибыль или убыток и признаются в прочих прибылях / (убытках), нетто. Процентный доход по этим финансовым активам отражается как процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, в состав операционной прибыли. Прибыли и убытки от курсовых разниц представлены в прочих прибылях/ (убытках), нетто, а расходы от обесценения представлены в чистых расходах по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- **Справедливая стоимость через прибыль или убыток:** Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе прочих прибылях / (убытках), нетто в том периоде, в котором они возникли.

Долевые финансовые активы

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прочих прибылях / (убытках), нетто консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если применимо. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа определила два подхода к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки: общая модель и упрощенная модель. Общая модель применяется к таким финансовым активам Группы, как прочая дебиторская задолженность, долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

По общему подходу Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В отношении торговой дебиторской задолженности, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то в отношении группы аналогичных активов оценка может проводиться по упрощенному подходу.

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности может зависеть от прошлого опыта неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе строки «Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов».

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов, кроме списания. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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

Торговая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям без права регресса. Заключение факторинговых соглашений без права регресса приводит к прекращению признания торговой дебиторской задолженности. Торговая дебиторская задолженность по факторинговым соглашениям без права регресса учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В консолидированном отчете о движении денежных средств операции по передаче дебиторской задолженности третьих лиц по факторингу без регресса отражаются в составе операционной деятельности.

В консолидированном отчете о движении денежных средств операции по передаче внутригрупповой дебиторской задолженности отражаются в составе финансовой деятельности на нетто-основе на основании пункта 22 (b) МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Данные операции характеризуются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения. Развернутые суммы движения денежных средств по таким операциям отражены в Примечании 23.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

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

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

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в аренду включает следующие арендные платежи:

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате,
- переменный арендный платеж, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемый с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- суммы, ожидаемые к получению Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит данный опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре аренды, для оценки чистых инвестиций в аренду.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды, если только Группа не выступает в качестве производителя или дилера, в этом случае такие затраты относятся на расходы как уменьшение прибыли от продаж, аналогично обычным продажам. Финансовый доход от аренды отражается в строке «Доходы от финансовой аренды».

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается с использованием упрощенного подхода для ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки признаются с использованием счета оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона.

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

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны;
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска; и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы.

Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и на момент совершения операции не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем. Дивиденды, получаемые от большинства дочерних компаний Группы, облагаются по ставке 0% в соответствии с применимым налоговым законодательством. В связи с этим Группа не признает отложенное налоговое обязательство по нераспределенной прибыли таких дочерних компаний, которая может быть направлена в будущем на дивиденды в пользу Компании.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. С 1 января 2026 года ставка НДС увеличится с 20% до 22%.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения работникам производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после отчетной даты» (см. Примечание 35). Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов, налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т. е. когда покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

Группа реализует следующие основные виды товаров: молочную продукцию, мясо птицы и яйца, свиней и продукцию свиноводства, переработанную мясную продукцию, комбикорма, нефтепродукты. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски повреждения и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

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

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоплатой или с предоставлением отсрочки платежа сроком не более 90 дней, что соответствует рыночной практике.

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

Продажи услуг. Группа предоставляет услуги в основном по договорам с фиксированным вознаграждением. Группа передает контроль над услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Основными услугами, оказываемыми Группой, являются транспортные услуги, оказываемые Группой после перехода контроля над товаром покупателю. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат.

Покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

Выгода от получения государственных займов со ставкой процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Выгода от ставки процента ниже рыночной определяется как разница между справедливой стоимостью займа на момент первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и полученными денежными средствами. Банковские кредиты по процентной ставке ниже рыночных, по программе государственной поддержки, признаются по справедливой стоимости с учетом рыночной процентной ставки, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Группа получает субсидии на компенсацию части расходов по процентам по кредитам, которые отражаются по строке финансовые расходы свернуто с соответствующими компенсируемыми расходами по процентам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В консолидированном отчете о движении денежных средств при первоначальном признании Группа раскрывает поступление кредитов на основании фактических денежных потоков в составе финансовой деятельности. Процентные расходы, фактически уплаченные по пониженной ставке, раскрываются Группой в составе операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России и Фонд обязательного медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх социальных взносов.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Биологические активы. Биологические активы Группы состоят из сельскохозяйственных животных: поголовье свиней, крупного рогатого скота (далее – «КРС») и птиц. В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные классифицируются как оборотные активы.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу. Затраты на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов.

Потребляемые биологические активы, учитываемые в составе оборотных активов, состоят из ремонтных свинок и хряков, телочек, которые в дальнейшем восполнят основное стадо; а также кур мясного направления (бройлеров), товарных поросят, свиней и бычков, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мяса.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Справедливая стоимость ремонтных свинок и хряков определяется на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание.

Справедливая стоимость товарных поросят и свиней определяется на основании рыночных цен килограмма мяса полутуши, их веса на отчетную дату, и ожидаемого процента выхода мяса.

Справедливая стоимость телочек определяется на основании рыночной стоимости головы племенной нетели с учетом затрат на доращивание.

Справедливая стоимость бычков, бройлеров и петухов определяется на основании рыночных цен килограмма мяса, их веса на отчетную дату и ожидаемого процента выхода мяса.

Продуктивные биологические активы, учитываемые в составе внеоборотных активов – это племенные птицы (куры-несушки), используемые для производства яиц; племенные птицы (куры-несушки), предназначенные для целей восполнения бройлеров; ремонтный молодняк птицы, используемой в дальнейшем для восполнения кур промышленного стада; ремонтный молодняк птицы, используемой в дальнейшем для восполнения родительского стада; молочные коровы, а также свиноматки и хряки, используемые для производства потребляемых животных и обновления продуктивного стада.

Справедливая стоимость племенной птицы (куры-несушки), используемой для производства яиц, определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи пищевых яиц, количества пищевых яиц за жизненный цикл, скорректированного на разницу в возрасте племенных птиц с учетом расчетных затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц и ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Справедливая стоимость племенной птицы (куры-несушки), предназначенной для восполнения бройлеров, определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи инкубационных яиц, количестве инкубационных яиц за жизненный цикл, скорректированный на разницу в возрасте племенных птиц с учетом расчетных затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц и ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Справедливая стоимость ремонтного молодняка птицы, используемого в дальнейшем для восполнения кур промышленного стада, определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи пищевых яиц, количества пищевых яиц за жизненный цикл, скорректированный на разницу в возрасте ремонтного молодняка, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока, расчетных затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц и ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Справедливая стоимость ремонтного молодняка птицы, используемого в дальнейшем для восполнения промышленного стада, определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи инкубационных яиц, количества инкубационных яиц за жизненный цикл, скорректированный на разницу в возрасте ремонтного молодняка, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока, расчетных затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц и ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Справедливая стоимость продуктивного скота рассчитывалась исходя из оставшегося количества опоросов и отелов для свиней и коров, соответственно, и рыночных цен нетелей и свинок. При расчете рыночной стоимости взрослых животных продуктивного стада учитывались ожидаемые денежные потоки от продажи животных в конце срока их полезного использования. В расчете денежных потоков учитывались фактические цены сделок по реализации выбракованных животных на мясо с компаниями Группы независимым перерабатывающим предприятиям на дату, близкую к отчетной дате, и ожидаемый вес животного в конце срока полезного использования.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа оценивает хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных.

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

Для оценки справедливой стоимости биологических активов Группа использовала исходные данные Уровня 3.

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости, за вычетом предполагаемых расходов на продажу, на момент первоначального признания и по состоянию на отчетную дату, при этом результаты отражаются в составе прибыли или убытка.

Разница между справедливой стоимостью, за вычетом расходов на продажу, и совокупными производственными затратами на доразивание, аккумулированными в стоимости биологических активов, по состоянию на каждую отчетную дату отражается в качестве корректировки до справедливой стоимости.

Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной статьей «Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов» над строкой валовой прибыли.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие в момент сбора.

Уставный капитал. Уставный капитал Группы отражен в сумме номинальной стоимости долей его участников. Выход участников из Группы путем отчуждения своей доли Группе не допускается, поэтому уставный капитал классифицируется в составе собственного капитала.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные показатели были скорректированы для приведения в соответствие с представлением показателей текущего периода.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**Тестирование на обесценение генерирующей единицы «Мясокомбинат Кунгурский».**

Генерирующая единица «Мясокомбинат Кунгурский» является частью операционного сегмента «Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов» и включает в себя внеоборотные активы. Балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов генерирующей денежной единицы «Мясокомбинат Кунгурский» на 31 декабря 2024 года составила 1 006 127 тыс. руб. и 171 749 тыс. руб. соответственно.

Вследствие роста процентных ставок, Группа идентифицировала индикаторы обесценения в отношении генерирующей единицы «Мясокомбинат Кунгурский» и провела тестирование на обесценение путем расчета ее возмещаемой стоимости и сравнения ее с балансовой стоимостью внеоборотных активов генерирующей единицы. Возмещаемая стоимость была определена на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов, одобренных руководством на пятилетний период, и с использованием ставки дисконтирования, описанной ниже. Денежные потоки после окончания этого периода были экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 4% в год, что является средним прогнозируемым долгосрочным индексом потребительских цен.

Основные применявшиеся допущения приведены ниже.

В процентах:

31 декабря 2024 года

Ставка дисконтирования	18,35%
Темп роста для расчета стоимости в постпрогнозный период	4,00%
Ежегодный темп роста объемов реализации (среднее на следующие 5 лет)	1,00%
Маржинальность по операционной прибыли (диапазон на следующие 5 лет)	3,6% - средняя историческая по рынку

Тест на обесценение генерирующей единицы показал, что возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости на 31 декабря 2024 года на 491 067 тыс. руб., поэтому убыток от обесценения был признан в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год. Данный убыток от обесценения включен в состав внешней себестоимости продаж сегмента «Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов» (см. Примечание 7). Обесценение основных средств составило 417 094 тыс. руб., нематериальных активов — 73 973 тыс. руб. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы на 31 декабря 2024 года составила 670 557 тыс. руб.

Ключевые допущения, к которым возмещаемая стоимость является наиболее чувствительной, изложены вместе с анализом чувствительности ниже:

- Если бы ежегодный темп роста объемов реализации снизился на 0,5 п.п. при неизменности всех других независимых от объема переменных, убыток от обесценения увеличился бы на 12%.
- Если бы маржинальность по операционной прибыли в каждом году прогнозируемого периода уменьшалась на 1,3 п.п. при неизменности всех других переменных, это не привело бы к признанию дополнительных убытков от обесценения.
- Если бы ставка дисконтирования увеличилась на 3,7 п.п. при неизменности всех других переменных, убыток от обесценения увеличился бы на 4%.

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных. Справедливая стоимость продуктивных животных (КРС и свиньи) определялась путем применения методик оценок, поскольку на отчетную дату не было доступных рыночных котировок на биологические активы в таком же физическом состоянии.

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

Для оценки справедливой стоимости коров на 31.12.2025 г. была использована рыночная цена 230 000 руб./гол. (на 31.12.2024 г. – 221 667 руб./гол.). Для оценки справедливой стоимости свиноматок на 31.12.2025 г. была использована рыночная цена 35 629 руб./гол. (на 31.12.2024 г. – 29 251 руб./гол.)

Если бы рыночная цена на аналогичных продуктивных животных, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была на 10% выше/ниже, при том, что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость продуктивных животных была бы выше или ниже на следующие суммы:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Средняя рыночная цена 1 головы на аналогичных продуктивных животных (коровы)	52 522	(52 522)	52 927	(52 927)
Средняя рыночная цена 1 головы на аналогичных продуктивных животных (свиньи)	15 917	(15 917)	14 907	(14 907)

Справедливая стоимость свиней в составе потребляемых биологических активов определялась путем применения методик оценок с использованием рыночных цен мяса полутуши, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированного на ожидаемый процент выхода мяса.

Основные исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости свиней в составе потребляемых биологических активов, представлены ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Рыночная цена мяса полутуши (в руб./кг, без НДС)	196,16	197,61
Процент выхода мяса от живого веса	73 %	73 %

Изменение исходных параметров при неизменности остальных параметров оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость свиней в составе потребляемых биологических активов:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Рыночная цена мяса полутуши (в руб./кг, без НДС)	121 035	(121 035)	120 249	(120 249)
Процент выхода мяса от живого веса	108 990	(108 990)	110 081	(110 081)

Справедливая стоимость птиц определялась путем применения методик оценок, поскольку на отчетную дату не было доступных рыночных котировок на биологические активы в таком же физическом состоянии.

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

Основные исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости птиц:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Среднее количество пищевых яиц от одной племенной птицы, шт.	339	339
Рыночная цена на пищевое яйцо (в руб./шт. без НДС)	8,33	6,87
Себестоимость производства пищевого яйца, руб./шт.	5,26	3,83
Среднее количество инкубационных яиц от одной племенной птицы, шт.	290	281
Рыночная цена на инкубационное яйцо (в руб./шт. без НДС)	38,32	33,17
Себестоимость производства инкубационного яйца, руб./шт.	20,51	17,18
Рыночная цена бройлеров, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, (в руб./кг. без НДС)	166,56	168,95

Изменение исходных параметров при неизменности остальных параметров оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость птицы:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Среднее количество пищевых яиц от одной племенной птицы, шт.	351 260	(351 260)	355 298	(355 298)
Рыночная цена на пищевое яйцо (в руб./шт. без НДС)	994 983	(994 983)	801 589	(801 589)
Себестоимость производства пищевого яйца, руб./шт.	(643 723)	643 723	(446 291)	446 291
Рыночная цена на мясо птицы, (в руб./кг. без НДС)	37 164	(37 164)	24 806	(24 806)
Среднее количество инкубационных яиц от одной племенной птицы, шт.	42 607	(42 607)	37 451	(37 451)
Рыночная цена на инкубационное яйцо (в руб./шт. без НДС)	91 683	(91 683)	77 670	(77 670)
Себестоимость производства инкубационного яйца, руб./шт.	(49 076)	49 076	(40 219)	40 219
Рыночная цена на мясо бройлеров (в руб./кг. без НДС)	30 076	(30 076)	23 779	(23 779)

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

В конце 2024 г. Министерством сельского хозяйства РФ (далее — «Минсельхоз») было принято решение о снижении размера субсидирования процентной ставки по льготным кредитам, заключенным с 2017 по 2022 гг., на 2025 г. до величины не более 50% от ключевой ставки, а также о повышении процентных ставок по кредитным договорам до величины не более 50% от ключевой ставки на 2025 г. В связи с этим, банки изменили условия кредитования для соответствия обозначенному выше решению.

Ввиду этого, балансовая стоимость кредитов, на которые повлияло принятое Минсельхозом решение, была скорректирована на 31.12.2024 г. с учетом новых ожидаемых будущих денежных потоков. Эффект от существенной модификации по таким кредитным договорам в связи с решением Минсельхоза привел к уменьшению балансовой стоимости кредитов на 491 103 тыс. руб. и увеличению балансовой стоимости государственных субсидий на аналогичную величину.

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

С 2026 г. условия кредитования и субсидирования по данным кредитным договорам были возвращены к условиям до решения Минсельхоза, что привело к существенной модификации и признанию в качестве кредитов с фиксированной ставкой на 31.12.2025 г. Эффект от существенной модификации по таким кредитным договорам привел к увеличению балансовой стоимости кредитов на 373 152 тыс. руб. и уменьшению балансовой стоимости государственных субсидий на аналогичную величину.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

-Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

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

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

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

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

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять стандарты финансовой отчетности МСФО с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с

МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать стандарты МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 19, выпущенный в мае 2024 года, предусматривает сокращение требований к раскрытию информации, содержащихся в других стандартах финансовой отчетности МСФО или в изменениях к ним, выпущенных до февраля 2021 года. Поправки к МСФО (IFRS) 19 дополнили требования МСФО (IFRS) 19 к раскрытию информации в отношении стандартов финансовой отчетности МСФО и изменений к ним, выпущенных в период с февраля 2021 года по май 2024 года.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным.

Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются учета и раскрытия информации о договорах на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий. Поправки уточняют применение организацией, приобретающей электроэнергию по соглашениям на приобретение электроэнергии (СПЭ), исключения «для собственного использования» и разрешают учет хеджирования в том случае, если исключение «для собственного использования» не может быть применено, и такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования. Поправки предусматривают требования раскрытия дополнительной информации, позволяющей инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые показатели и денежные потоки организации.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и изменения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководством Группы, принимающим операционные решения, является менеджмент, в том числе Генеральный директор, Финансовый директор и Исполнительный директор ООО «КОМОС ГРУПП».

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

Группа выделяет шесть отчетных и операционных сегментов своей деятельности:

- Бройлерное птицеводство, переработка мяса и производство кормов - участвует в выращивании и реализации мяса птицы, а также в производстве и реализации кормов и занимается переработкой и выпуском продукции из свинины, говядины и мяса птицы (неполный производственный цикл – без выращивания животных);
- Производство и переработка молока – участвует в производстве молока и изготовлении молочной продукции;
- Производство яйца– участвует в производстве и реализации куриного яйца;
- Розничная торговля – включает розничную торговлю произведенной Группой и приобретенной у внешних контрагентов продукции. Все прочие сегменты не включают розничную торговлю;
- Свиноводство – включает компании полного производственного цикла (от выращивания и реализации свиней до переработки и реализации мясной продукции);
- Прочее – генерирует прочую выручку. В сегменте «Прочие» представлены Организация и ООО «КОМОС ГРУПП» и Организации, осуществляющая функции управляющей и холдинговой компаний Группы соответственно, а также компании, приносящие доходы, рассматриваемые как неосновные для бизнеса Группы. Часть выручки была сформирована от продажи продуктов мясопереработки ООО «КОМОС ГРУПП» (2025 г.: 4 107 707 тыс. руб. и 2024 г.: 3 303 372 тыс. руб.), от продажи нефтепродуктов ООО «ТЗК Крылатский» (2025 г.: 4 850 921 тыс. руб. и 2024 г.: 4 028 610 тыс. руб.), от продажи продуктов мясопереработки птицы и яйца ООО «КОМОС ГРУПП» (2025 г.: 1 016 819 тыс. руб. и 2024 г.: 1 079 854 тыс. руб.), от продажи комбикормов ООО «КОМОС ГРУПП» (2025 г.: 694 452 тыс. руб. и 2024 г.: 403 780 тыс. руб.), от предоставления транспортных услуг ООО «КОМОС Логистика» (2025 г.: 1 019 681 тыс. руб. и 2024 г.: 991 601 тыс. руб.)

7 Информация по сегментам (продолжение)

Продажи не являются основным видом деятельности ООО «КОМОС ГРУПП», основной вид деятельности – управление Группой. Выручка Организации представлена доходами от аренды (2025 г.: 48 607 тыс. руб. и 2024 г.: 55 790 тыс. руб.). Оставшаяся сумма состоит из выручки от продажи тары и других видов реализации.

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Сегменты выделены и управляются отдельно из-за различий в производственном процессе, производимой продукции и разных маркетинговых стратегий. Выделение сегментов осуществляется исходя их основного вида деятельности компании Группы. В Примечании 25 представлена выручка не в разрезе отчетных сегментов, которые определяются по виду деятельности, а по видам реализуемой продукции.

7 Информация по сегментам (продолжение)**Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании прибылей или убытков от операций, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности.

В 2025 году в результате изменений в структуре информации, анализируемой руководителем, принимающим операционные решения, Группа изменила композицию ее отчетных сегментов. Сегмент «Птицеводство» заменен на сегмент «Производство яйца», оставшаяся деятельность, связанная с выращиванием и реализацией мяса птицы, перенесена в новый сегмент «Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов». Сегменты «Мясопереработка» и «Производство комбикормов» перенесены в новый сегмент «Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов». Сегмент «Свиноводство и переработка мяса» переименован в сегмент «Свиноводство» без изменения структуры информации. В результате изменения композиции отчетных сегментов Группы сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была ретроспективно скорректирована для отражения данного изменения.

Информация по отчетным сегментам в отношении активов и обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., приводится в таблице ниже:

	Производство и переработка молока	Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов	Производство яйца	Свиноводство	Розничная торговля	Прочие	Исключаемые взаиморасчет ы между сегментами и прочие корректировки	Итого
Оборотные активы	19 072 247	11 578 936	8 663 834	4 500 006	206 758	20 829 899	(25 866 494)	38 985 186
Внеоборотные активы	22 065 719	4 813 041	6 885 490	3 854 860	614 960	14 938 021	(9 872 152)	43 299 939
Итого АКТИВЫ	41 137 966	16 391 977	15 549 324	8 354 866	821 718	35 767 920	(35 738 646)	82 285 125
Краткосрочные обязательства	(12 501 908)	(9 113 009)	(4 486 966)	(3 895 617)	(333 859)	(20 581 159)	22 660 642	(28 251 876)
Долгосрочные обязательства	(23 160 510)	(6 269 060)	(6 405 286)	(2 488 918)	(485 423)	(9 815 690)	6 538 995	(42 085 892)
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(35 662 418)	(15 382 069)	(10 892 252)	(6 384 535)	(819 282)	(30 396 849)	29 199 637	(70 337 768)
Капитальные затраты	5 690 269	821 948	1 190 333	275 614	139 409	784 212	-	8 901 785

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам в отношении активов и обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., приводится в таблице ниже:

	Производство и переработка молока	Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов	Производство яйца	Свиноводство	Розничная торговля	Прочие	Исключаемые взаиморасчет ы между сегментами и прочие корректировки	Итого
Оборотные активы	15 230 802	10 769 736	6 673 060	3 749 978	238 176	15 940 768	(19 062 702)	33 539 818
Внеоборотные активы	16 487 016	4 022 482	5 314 512	3 486 375	519 476	13 029 273	(8 438 379)	34 420 755
Итого АКТИВЫ	31 717 818	14 792 218	11 987 572	7 236 353	757 652	28 970 041	(27 501 081)	67 960 573
Краткосрочные обязательства	(5 448 684)	(6 306 545)	(3 242 873)	(2 328 331)	(359 734)	(18 962 263)	16 816 469	(19 831 961)
Долгосрочные обязательства	(21 164 475)	(7 300 433)	(3 454 899)	(2 531 330)	(397 219)	(3 079 994)	2 004 508	(35 923 842)
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(26 613 159)	(13 606 978)	(6 697 772)	(4 859 661)	(756 953)	(22 042 257)	18 820 977	(55 755 803)
Капитальные затраты	3 367 122	352 775	438 595	267 619	65 638	1 502 845	-	5 994 594

Капитальные затраты представляют собой затраты на приобретение, создание, улучшение и восстановление объектов основных средств, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, активов в форме права пользования, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и биологических активов.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Расшифровка показателей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. представлена ниже:

	Произ- водство и переработка молока	Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов	Производство яйца	Свиноводство	Розничная торговля	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами и прочие корректировки	Итого
Выручка								
Внешняя выручка от продажи товаров, услуг	59 535 803	16 423 224	9 158 774	1 235 144	6 923 987	12 967 942	(214 487)	106 030 387
Доходы от операционной аренды	18 295	16 608	16 702	9 282	13 185	49 188	-	123 260
<i>Межсегментная выручка</i>	2 259 526	8 595 654	209 453	4 508 545	6 713	20 909 784	(36 489 675)	-
Внешняя себестоимость продаж	(46 744 233)	(11 043 484)	(3 416 992)	(2 352 074)	(199 512)	(22 169 469)	(166 574)	(86 092 338)
В том числе амортизация	(1 344 834)	(303 440)	(223 310)	(247 587)	(96 192)	(543 950)	-	(2 759 313)
<i>Межсегментная себестоимость продаж</i>	(1 030 080)	(9 809 310)	(3 491 396)	(2 932 008)	(5 507 918)	(7 407 354)	30 178 066	-
Чистый убыток/(прибыль) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	(105 059)	35 082	(236 415)	(252 069)	-	-	39 450	(519 011)
Валовая прибыль/(убыток)	13 934 252	4 217 774	2 240 126	216 820	1 236 455	4 350 091	(6 653 220)	19 542 298
Чистые доходы от обесценения финансовых активов	(20 013)	(7 520)	3 283	(509)	2 000	285 133	(69 685)	192 689
Общие и административные расходы, затраты на сбыт	(6 097 772)	(2 172 672)	(789 171)	(193 460)	(1 145 205)	(2 193 360)	727 832	(11 863 808)
В том числе амортизация	(153 981)	(74 495)	(32 535)	(3 596)	(14 008)	(52 753)	-	(331 368)
<i>Межсегментные общие и административные, коммерческие расходы</i>	(4 265 857)	(984 189)	(955 346)	(147 863)	(13 136)	(5 850)	6 372 241	-
Прочие прибыли/(убытки), нетто	125 895	(75 646)	(45 676)	140 974	(9 169)	(121 121)	(168 587)	(153 330)
<i>Межсегментные прочие прибыли/(убытки), нетто</i>	98 062	471 662	338 323	178 565	(655)	(1 037 811)	(48 146)	-
Доходы от финансовой аренды	-	-	-	-	-	300 022	(112 404)	187 618
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	27 032	5 749	1 646	632	326	878 765	-	914 150
<i>Межсегментные процентные доходы</i>	271 186	849 013	602 626	78 622	-	105 004	(1 906 451)	-
Операционная прибыль/(убыток)	4 072 785	2 304 171	1 395 811	273 781	70 616	2 560 873	(1 858 420)	8 819 617
Финансовые расходы	(3 381 696)	(2 114 831)	(996 560)	(667 191)	(60 447)	(1 329 621)	-	(8 550 346)
<i>Межсегментные финансовые расходы</i>	(17 000)	(73 075)	(13 600)	(4 974)	(603)	(1 801 451)	1 910 703	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	674 089	116 265	385 651	(398 384)	9 566	(570 199)	52 283	269 271
Расходы по налогу на прибыль	(348 223)	(42 968)	(154 647)	(7 977)	(8 004)	485 778	-	(76 041)
Прибыль/(убыток) за год	325 866	73 297	231 004	(406 361)	1 562	(84 421)	52 283	193 230

7 Информация по сегментам (продолжение)

Расшифровка показателей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. представлена ниже:

	Произ- водство и переработка молока	Бройлерное производство, переработка мяса и производство кормов	Производство яйца	Свиноводство	Розничная торговля	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами и прочие корректировки	Итого
Выручка								
Внешняя выручка от продажи товаров, услуг	50 150 210	14 662 476	10 315 943	1 366 589	6 178 349	11 561 804	(604 179)	93 631 192
Доходы от операционной аренды	10 610	10 015	6 418	6 087	12 878	59 009	-	105 017
<i>Межсегментная выручка</i>	1 994 663	7 544 522	286 833	3 670 824	2 480	19 319 885	(32 819 207)	-
Внешняя себестоимость продаж	(40 029 296)	(9 865 431)	(2 804 895)	(1 902 591)	(200 245)	(20 105 858)	(46 306)	(74 954 622)
В том числе амортизация	(1 095 980)	(292 526)	(182 175)	(259 051)	(94 369)	(501 351)	-	(2 425 452)
<i>Межсегментная себестоимость продаж</i>	(833 188)	(8 920 200)	(3 256 158)	(2 474 684)	(4 961 184)	(6 809 164)	27 254 578	-
Чистый убыток/(прибыль) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	(67 528)	164 918	511 051	(107 307)	-	-	2 323	503 457
Валовая прибыль/(убыток)	11 225 471	3 596 300	5 059 192	558 918	1 032 278	4 025 676	(6 212 791)	19 285 044
Чистые доходы от обесценения финансовых активов	4 863	322 578	(3 363)	142	3 180	(69 000)	(107 792)	150 608
Общие и административные расходы, затраты на сбыт	(5 109 665)	(1 811 797)	(626 984)	(128 186)	(947 840)	(2 666 369)	247 921	(11 042 920)
В том числе амортизация	(160 630)	(78 971)	(35 874)	(5 440)	(8 404)	(84 670)	-	(373 989)
<i>Межсегментные общие и административные, коммерческие расходы</i>	(3 609 212)	(990 105)	(990 105)	(186 865)	(23 060)	(6 292)	5 805 639	-
Прочие прибыли/(убытки), нетто	162 739	(45 444)	(30 681)	114 292	(27 697)	(514 239)	(95 972)	(437 002)
<i>Межсегментные прочие прибыли/(убытки), нетто</i>	566	206 461	438	21 715	(100)	1 012	(230 092)	-
Доходы от финансовой аренды	-	-	-	-	-	264 815	(126 575)	138 240
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	15 384	2 189	1 309	729	347	898 458	-	918 416
<i>Межсегментные процентные доходы</i>	176 592	549 295	380 889	77 862	-	68 004	(1 252 642)	-
Операционная прибыль/(убыток)	2 866 738	1 829 477	3 790 695	458 607	37 108	2 002 065	(1 972 304)	9 012 386
Финансовые расходы	(1 471 905)	(1 183 284)	(467 165)	(427 128)	(41 117)	(1 152 135)	-	(4 742 734)
<i>Межсегментные финансовые расходы</i>	(20 040)	(66 643)	(588)	-	(53)	(1 184 633)	1 271 957	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 374 793	579 550	3 322 942	31 479	(4 062)	(334 703)	(700 347)	4 269 652
Расходы по налогу на прибыль	(434 213)	61 903	(72 560)	(32 771)	(4 343)	276 885	65 132	(139 967)
Прибыль/(убыток) за год	940 580	641 453	3 250 382	(1 292)	(8 405)	(57 818)	(635 215)	4 129 685

7 Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 25.

Географическая информация

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

	2025 г.	2024 г.
Россия	105 202 181	93 050 508
Другие страны	951 466	685 701
Итого консолидированная выручка	106 153 647	93 736 209

Анализ базируется на стране местонахождения клиента. Выручка включает выручку от основной деятельности.

Выручка от двух внешних покупателей, на долю которых приходится 10% или более от выручки Группы, представлена по сегменту «Производство и переработка молока» и составляет за 2025 г. 28 866 193 тыс. руб. (за 2024 г.: 22 788 231 тыс. руб.).

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Процентная ставка по займам выданным связанным сторонам варьируется от 9,45% до 18%, срок займов от 6 до 12 месяцев. Обеспечение по займам выданным связанным сторонам отсутствует. Сумма задолженности по процентам со связанными сторонами, отраженная в строке «Займы выданные» на 31 декабря 2025 года составила 1 198 676 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 1 139 603 тыс. руб.)

Процентная ставка по займам полученным от связанных сторон варьируется от 15,8% до 18%, срок займов до 12 месяцев. Обеспечение по полученным займам отсутствует.

Процентная ставка по банковским депозитам от связанных сторон варьируется от 8% до 22,3%, срок депозитов до 4 лет.

Владельцы – общества, осуществляющие совместный контроль над Организацией, а также участники этих обществ. Компании под общим совместным контролем – компании, совместно контролируемые владельцами. Другие связанные стороны – компании под контролем одного из владельцев Группы, или на которые как минимум один из владельцев Группы оказывает существенное влияние, компании под контролем ключевого управленческого персонала или компании, в состав ключевого управленческого персонала которых входит как минимум один из владельцев Группы, а также прочие компании исходя из содержания взаимоотношений.

Операции по расчетам между Группой и связанными сторонами в 2025 г. (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу) представлены ниже:

Группа КОМОС

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

В тысячах российских рублей

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	Прим.	Владельцы Компании под общим совместным контролем	Другие связанные стороны	Итого
Выручка	25	-	4 758	500 445
Расходы на информационные технологии	26, 27, 28	-	-	88 863
Расходы на коммунальные услуги	26, 27, 28	-	-	1 377 313
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	26, 27, 28	-	-	237 860
Консультационные и аудиторские услуги	26, 27, 28	-	-	922 608
Прочие закупки	26, 27, 28	16 615	644	198 849
Процентные доходы		82 969	32 105	186 095
Процентные расходы	30	196 332	-	203 851

Операции по расчетам между Группой и связанными сторонами в 2024 г. (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу) представлены ниже:

	Прим.	Владельцы Компании под общим совместным контролем	Другие связанные стороны	Итого
Выручка	25	-	11 072	253 432
Расходы на информационные технологии	26	-	-	336 477
Прочие закупки	28	140 974	270	342 420
Процентные доходы		40 606	8 814	95 680
Процентные расходы	30	49 547	77 408	126 955

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 г. (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу) представлены ниже:

	Прим.	Владельцы Компании под общим совместным контролем	Другие связанные стороны	Итого
Займы выданные	16	475 578	134 292	1 797 118
Векселя	16	199 800	-	199 800
Долевые ценные бумаги	16	-	-	95 570
Торговая и прочая дебиторской задолженности	14	64 973	5 761	203 957
Авансы выданные	14	-	9	11 225
Банковские депозиты	18	-	-	1 189 700
Денежные средства	18	-	-	9 854
Займы полученные	22	135 655	-	78 232
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	36 020	53 056	134 234

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу) представлены ниже:

	Прим.	Владельцы Компании под общим совместным контролем	Другие связанные стороны	Итого
Займы выданные	16	470 920	99 574	1 305 796
Векселя	16	313 541	-	313 541
Долевые ценные бумаги	16	-	-	165 255
Торговая и прочая дебиторской задолженности	14	147 098	-	168 544
Авансы выданные	14	-	1 113	96 692
Банковские депозиты	18	-	-	667 900
Денежные средства	18	-	-	49
Займы полученные	22	1 262 989	-	1 262 989
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	53 204	-	23 237

В течение 2025 г. были выданы краткосрочные займы связанным сторонам в сумме 2 172 897 тыс. руб. (2024 г.: 1 361 905 тыс. руб.). В течение 2025 г. связанные стороны погасили займы в сумме 2 379 932 тыс. руб. (2024 г.: 1 117 244 тыс. руб.), в том числе начисленные проценты. По займам выданным связанным сторонам были случаи пролонгации договоров на рыночных условиях. В течение 2025 г. долгосрочные займы связанным сторонам не выдавались (в 2024 г.: 19 700 тыс. руб.). В течение 2025 г. не было погашений долгосрочных займов связанными сторонами (в 2024 г.: 139 700 тыс. руб.).

В течение 2025 г. Группой получены краткосрочные займы от связанных сторон в сумме 576 850 тыс. руб. (в 2024 г.: 2 023 923 тыс. руб.).

В течение 2025 г. были размещены банковские депозиты у связанных сторон в сумме 5 550 000 тыс. руб. (2024 г.: 3 182 900 тыс. руб.), возвращены – в сумме 5 028 200 тыс. руб. (2024 г.: 2 988 700 тыс. руб.).

Дебиторская задолженность состоит из задолженности, которая не является просроченной.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В состав ключевого управленческого персонала входят следующие лица: управляющий, финансовый директор и исполнительный директор, главный бухгалтер, вице-президенты-управляющие и управляющие по направлению деятельности Группы.

Общая сумма вознаграждения в форме заработной платы и премий (включая страховые взносы), выплаченная ключевому управленческому персоналу Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., составила 227 495 тыс. руб. и 331 170 тыс. руб., соответственно. Вся сумма вознаграждений соответствует определению краткосрочных вознаграждений работникам, данному в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	10 472	14 900
<i>Краткосрочные выплаты</i>		
Вознаграждение Управляющему	(17 364)	(140 895)
Заработная плата	(159 539)	(141 662)
Премияльные выплаты	(13 220)	(15 308)
Страховые взносы во внебюджетные фонды	(37 372)	(33 305)
<i>Выплаты</i>		
Перечислено	216 843	326 742
На 31 декабря	(180)	10 472

9 Скорректированный показатель EBITDA

Раскрытие добавлено в консолидированную финансовую отчетность для целей анализа скорректированного показателя EBITDA пользователями консолидированной финансовой отчетности, в том числе банками. Руководство несет ответственность за его определение и установление. Руководство определяет скорректированный показатель EBITDA как прибыль за год за вычетом расходов по налогу на прибыль, финансовых расходов, амортизации (амортизация основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости), обесценения основных средств и нематериальных активов и минус эффект чистой прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов. При расчёте скорректированного показателя EBITDA прибыль за год не уменьшается на процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, так как он не является финансовым доходом. Показатель не является показателем по МСФО и может быть не сопоставим с аналогичными показателями других компаний.

Сверка скорректированного показателя EBITDA к прибыли за год представлен в таблице ниже:

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прибыль за год		193 230	4 129 685
Плюс: расходы по налогу на прибыль	31	76 041	139 967
Плюс: финансовые расходы	30	8 550 346	4 742 734
Плюс: амортизация	26, 27, 28	3 090 681	2 799 441
Плюс: обесценение основных средств и нематериальных активов	26	-	491 067
Плюс: чистый убыток/(прибыль) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов		519 011	(503 457)
Скорректированный показатель EBITDA		12 429 309	11 799 437

Группа КОМОС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***В тысячах российских рублей***10 Нематериальные активы**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Программное обеспечение	575 493	489 293
Товарные знаки	76 651	186 994
Прочее	441	-
Итого нематериальные активы	652 585	676 287

Изменение балансовой стоимости нематериальных активов представлено ниже:

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 г.	485 141	262 364	-	747 505
Накопленная амортизация	(12 874)	(3 287)	-	(16 161)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	472 267	259 077	-	731 344
Поступления	56 720	1 006	-	57 726
Выбытия	(19 267)	(675)	-	(19 942)
Амортизация	(20 427)	1 560	-	(18 867)
Убыток от обесценения	-	(73 973)	-	(73 973)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	489 293	186 994	-	676 287
Первоначальная стоимость на 1 января 2025 г.	531 374	262 695	-	794 069
Накопленная амортизация	(36 811)	(75 701)	-	(112 512)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	494 563	186 994	-	681 557
Поступления	260 340	1 337	-	261 677
Перевод из одной категории в другую	143 179	(79 695)	1 143	64 627
Выбытия	(132 617)	(735)	(1)	(133 353)
Амортизация	(189 972)	(31 250)	(701)	(221 923)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	575 493	76 651	441	652 585

Группа КОМОС

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

В тысячах российских рублей

11 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля сельского хозяйства назначе ния	Земля несельско хозяйствен ного назначе ния	Здания и сооружени я	Машины и оборудова ние	Транспортн ые средства	Прочие	Незаверше нное строитель ство и авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 г.	890 982	976 901	15 411 575	19 000 483	3 169 934	1 364 994	3 264 580	44 079 449
Поступления	2 420	6 085	-	-	1 183 310	277 423	4 525 356	5 994 594
Выбытия	(12 132)	(31 504)	(317 271)	(114 119)	(142 135)	(8 630)	(320 731)	(946 522)
Перевод из одной категории в другую	-	-	549 170	1 521 019	-	-	(2 070 189)	-
Переоценка	91 295	-	-	-	-	-	-	91 295
на 31 декабря 2024 г.	972 565	951 482	15 643 474	20 407 383	4 211 109	1 633 787	5 399 016	49 218 816
Накопленная амортизация на 1 января 2024 г.	-	-	(6 794 896)	(12 457 029)	(1 637 172)	(461 875)	-	(21 350 972)
Начислено за период	-	-	(547 836)	(1 145 061)	(395 377)	(102 942)	-	(2 191 216)
Выбытия	-	-	72 786	103 517	129 489	3 567	-	309 359
Начислено обесценения за период	-	-	(296 779)	(129 411)	(10 723)	(1 900)	-	(438 813)
на 31 декабря 2024 г.	-	-	(7 566 725)	(13 627 984)	(1 913 783)	(563 150)	-	(23 671 642)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	972 565	951 482	8 076 749	6 779 399	2 297 326	1 070 637	5 399 016	25 547 174
Первоначальная стоимость на 1 января 2025 г.	972 565	951 482	15 643 474	20 407 383	4 211 109	1 633 787	5 399 016	49 218 816
Поступления	1 701	23 517	-	-	370 511	572 856	7 933 200	8 901 785
Выбытия	(3 443)	(905)	(72 204)	(280 567)	(130 513)	(12 270)	(202 945)	(702 847)
Перевод из одной категории в другую	-	(29 135)	1 005 955	5 319 349	-	-	(6 296 169)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	-	(158 189)	-	-	-	-	(158 189)
Переоценка	149 357	-	-	-	-	-	-	149 357
на 31 декабря 2025 г.	1 120 180	944 959	16 419 036	25 446 165	4 451 107	2 194 373	6 833 102	57 408 922
Накопленная амортизация на 1 января 2025 г.	-	-	(7 566 725)	(13 627 984)	(1 913 783)	(563 150)	-	(23 671 642)
Начислено за период	-	-	(499 418)	(1 353 618)	(452 395)	(135 076)	-	(2 440 507)
Выбытия	-	-	31 929	262 172	111 234	5 673	-	411 008
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	-	19 004	-	-	-	-	19 004
на 31 декабря 2025 г.	-	-	(8 015 210)	(14 719 430)	(2 254 944)	(692 553)	-	(25 682 137)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	1 120 180	944 959	8 403 826	10 726 735	2 196 163	1 501 820	6 833 102	31 726 785

Основные поступления за 2025 г. и 2024 г. были связаны с инвестиционной программой Группы по обновлению основных производственных фондов сегментов «Производство и переработка молока» и «Производство яйца». Сумма поступлений по сегменту «Производство и переработка молока» за 2025 г. составила 5 690 269 тыс. руб. (2024 г.: 3 367 122 тыс. руб.) и по сегменту «Производство яйца» за 2025 г. составила 1 190 333 тыс. руб. (2024 г.: 438 595 тыс. руб.).

11 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство, в основном, представляет собой строительство и модернизацию производственных фондов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «Здания и сооружения», «Машины и оборудование». Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 287 544 тыс. руб. (2024 г.: 219 596 тыс. руб.). Средняя ставка капитализации в 2025 г. составила 12,11% (2024 г.: 14,62%). Кроме того поступления незавершенного строительства включают авансы в размере 1 550 527 тыс. руб. (2024 г.: 1 811 592 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. основные средства балансовой стоимостью 10 653 149 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 10 579 027 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам. См. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе основных средств имеются полностью амортизированные, но еще используемые объекты основных средств, первоначальная стоимость которых составляет 8 436 237 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 922 300 тыс. руб.).

В 2025 и 2024 годах проведена переоценка земельных участков сельскохозяйственного назначения. В 2025 году сумма дооценки составила 149 357 тыс. руб. (2024 г.: 91 295 тыс. руб.). Если бы земельные участки учитывались с использованием модели по первоначальной стоимости, то их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила бы 312 994 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 314 736 тыс. руб.).

В результате проведенного тестирования Группа идентифицировала индикаторы обесценения в отношении генерирующей единицы «Мясокомбинат Кунгурский». На 31 декабря 2024 г. сумма обесценения основных средств составила 433 345 тыс. руб. На 31 декабря 2025 г. признаков обесценения основных средств не выявлено.

12 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные земельные участки, здания, оборудование и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 10 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

	Земля	Здания	Оборудование	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	143	423 748	-	650 286	1 074 177
Поступления	485	183 301	13 844	510 758	708 388
Выбытия	-	(32 328)	(610)	(237 571)	(270 509)
Модификации	3 307	191 448	5 694	14 420	214 869
Амортизация	(1 405)	(186 517)	(5 218)	(201 015)	(394 155)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	2 530	579 652	13 710	736 878	1 332 770
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	2 530	579 652	13 710	736 878	1 332 770
Поступления	-	469 960	3 000	150 051	623 011
Выбытия	-	-	-	-	-
Модификации	771	596 994	1 867	481	600 113
Амортизация	(1 477)	(211 103)	(4 846)	(251 481)	(468 907)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	1 824	1 435 503	13 731	635 929	2 086 987

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

В таблице ниже представлено движение обязательств по аренде:

	Прим.	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.		874 921
Поступления		708 388
Процентные расходы по аренде	30	163 888
Платежи		(531 532)
Модификации		162 462
На 31 декабря 2024 г.		1 378 127
На 1 января 2025 г.		1 378 127
Поступления		622 900
Процентные расходы по аренде	30	237 755
Платежи		(778 014)
Модификации		585 845
На 31 декабря 2025 г.		2 046 613

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2025 г., составили 237 755 тыс. руб. (2024 г.: 163 888 тыс. руб.). См. Примечание 30.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью (включенные в себестоимость продаж, коммерческие и административные расходы), составили 949 тыс. руб. (2024 г.: 5 333 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2025 г. будущие оттоки денежных средств в сумме 226 998 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 210 594 тыс. руб.) (недисконтированные), которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, поскольку они включают переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости.

Переменные арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости земельных участков, зональных коэффициентов и иных параметров, устанавливаемых органами государственной власти, признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам. Сумма платежей за 2025 г. составила 11 278 тыс. руб. (за 2024 г. 11 293 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2025 г. составила 790 241 тыс. руб. (2024 г.: 548 158 тыс. руб.).

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю, а также обеспечению сохранности арендованного имущества. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

13 Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	5 059 215	4 859 687
Комбикорм, зерно	2 717 560	2 699 011
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 631 291	2 023 154
Полуфабрикаты	2 002 903	1 334 449
Незавершенное производство	353 491	266 551
Итого запасы	12 764 460	11 182 852

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 010 949	10 050 333
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(148 694)	(384 267)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	357 103	258 986
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(29 438)	(111 639)
Итого финансовые активы	9 189 920	9 813 413
Нефинансовые активы		
Авансы выданные поставщикам	1 610 776	1 822 917
За вычетом резерва под обесценение	(24 472)	(8 405)
НДС к возмещению	2 092 711	1 489 462
Прочие налоги prepaid	57 368	195 552
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	81 082	49 831
Итого нефинансовые активы	3 817 465	3 549 357
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	13 007 385	13 362 770

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы был 1 контрагент (на 31 декабря 2024 г.: 2 контрагента) с совокупной суммой торговой и прочей дебиторской задолженности 1 835 887 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 3 194 451 тыс. руб.). Общая совокупная сумма этих остатков составляла 14% торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 24%).

Группа применяет два подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренных в МСФО (IFRS) 9: i) упрощенная модель; ii) общая модель. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

С целью минимизации кредитного риска Группа разработала кредитную политику. При заключении новых договоров в компаниях Группы действует система согласования, регламентированная внутренними Положениями, включающая всестороннее рассмотрение и изучение условий проектов договоров соответствующими службами. Рассмотрение проводится бухгалтерией, финансовым и планово-экономическим управлениями, юридическим отделом, а также службой защиты безопасности.

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января 2024 г.	622 658	39 342
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:		
Вновь созданные или приобретенные	236 104	88 852
Восстановление оценочного резерва по погашенной дебиторской задолженности	(429 057)	(16 555)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(192 953)	72 297
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:		
Списания	(45 438)	-
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2024 г.	384 267	111 639
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:		
Вновь созданные или приобретенные	2 513	506
Восстановление оценочного резерва по погашенной дебиторской задолженности	(238 086)	(82 706)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(235 573)	(82 200)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:		
Списания	-	-
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	148 694	29 439

При определении вероятности взыскания торговой и прочей дебиторской задолженности Группа рассматривает любые изменения платежеспособности дебиторов с даты предоставления коммерческого кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной клиентской базы. Руководство Группы считает, что сумма оценочного резерва, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска Группы (Примечание 32).

15 Биологические активы**Продуктивные биологические активы**

Движение продуктивных биологических активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено ниже:

	КРС	Свиньи	Птицы	Итого
На 1 января 2024 г.	584 105	339 487	3 018 664	3 942 256
Приобретение	-	-	218 168	218 168
Приплод	-	-	117 775	117 775
Затраты периода	1 233 821	-	5 887 421	7 121 242
Перемещение между группами	431 461	211 116	-	642 577
Прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	181 865	(209 452)	3 380 839	3 353 252
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(1 749 757)	-	(8 741 883)	(10 491 640)
На 31 декабря 2024 г.	681 495	341 151	3 880 984	4 903 630
Приобретение	-	-	222 143	222 143
Приплод	-	-	130 121	130 121
Затраты периода	1 549 917	-	7 862 525	9 412 442
Перемещение между группами	414 090	259 982	-	674 072
Прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	39 328	(257 171)	2 541 572	2 323 729
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(1 992 805)	-	(10 701 620)	(12 694 425)
На 31 декабря 2025 г.	692 025	343 962	3 935 725	4 971 712

Продуктивные биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
КРС (головы)	5 000	5 000
Свиноматки и хряки в составе продуктивного стада (головы)	14 556	15 611
Свиноматки и хряки в составе продуктивного стада (тонны)	2 109	2 261
Ремонтный молодняк птицы в составе продуктивного стада (головы)	1 501 628	1 405 095
Племенная птица в составе продуктивного стада (головы)	3 704 902	3 770 245

Коровы выращиваются с целью производства молока. В 2025 г. количество произведенного молока составило 46 202 тонн (2024 г.: 45 588 тонн).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. продуктивные биологические активы не находятся в залоге в качестве обеспечения заемных средств.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. продуктивные биологические активы стоимостью 67 702 тыс. руб., находятся в залоге в качестве обеспечения заемных средств.

Группа КОМОС

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

В тысячах российских рублей

15 Биологические активы (продолжение)**Потребляемые биологические активы**

Движение потребляемых биологических активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено ниже:

	КРС	Свины	Птицы	Урожай	Итого
На 1 января 2024 г.	634 773	1 291 631	300 655	-	2 227 059
Приобретение	17 460	19 492	-	-	36 952
Приплод	145 600	592 081	505 884	-	1 243 565
Затраты периода	494 246	4 446 006	3 359 836	1 107 833	9 407 921
Перемещение между группами	(431 461)	(211 116)	-	-	(642 577)
Падеж	(1 528)	(222 263)	(340 575)	-	(564 366)
Прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	(185 334)	4 348 275	5 290 388	798 659	10 251 988
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(44 548)	(8 835 172)	(8 893 618)	(1 824 365)	(19 597 703)
На 31 декабря 2024 г.	629 208	1 428 934	222 570	82 127	2 362 839
Приобретение	-	80 769	21 153	-	101 922
Приплод	69 179	657 247	652 457	-	1 378 883
Затраты периода	533 222	5 321 267	3 750 517	1 310 172	10 915 178
Перемещение между группами	(414 090)	(259 982)	-	-	(674 072)
Падеж	(1 090)	(190 910)	(298 427)	-	(490 427)
Прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	(192 959)	3 123 715	5 025 528	1 089 738	9 046 022
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(49 088)	(8 773 126)	(9 098 404)	(2 365 777)	(20 286 395)
На 31 декабря 2025 г.	574 382	1 387 914	275 394	116 260	2 353 950

В 2025 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 11 369 753 тыс. руб. (2024 г.: 13 605 240 тыс. руб.). Суммы дохода, относящиеся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции, составили 11 888 764 тыс. руб. (2024 г.: 13 101 783 руб.). Чистый убыток от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за 2025 г. составил (519 011) тыс. руб. (чистая прибыль в 2024 г. 503 457 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. активы, включающие потребляемые биологические активы не находятся в залоге, на 31 декабря 2024 г. стоимостью 349 175 тыс. руб. находятся в залоге в качестве обеспечения заемных средств.

Группа КОМОС

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

В тысячах российских рублей

15 Биологические активы (продолжение)

Численность поголовья потребляемых животных представлена ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ремонтный молодняк КРС, головы	5 087	5 030
Товарные свиньи, головы	195 627	203 233
Товарные свиньи, тонны	9 302	9 258
Бройлеры, головы	2 269 929	2 124 114
Бройлеры, тонны	2 371	1 853
Петухи, головы	8 967	8 615

Ниже представлены основные объемы производства:

	2025 г.	2024 г.
Валовое производство живой массы на убой, мясо птицы (тонны)	60 108	57 688
Валовое производство живой массы на убой, мясо свинины (тонны)	45 741	45 663
Объем производства пищевых яиц, тыс. шт.	1 318 878	1 324 601

16 Инвестиции

Краткосрочные инвестиции	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы, выданные юридическим лицам	1 533 173	1 701 924
Займы, выданные физическим лицам	475 578	485 782
Депозиты сроком 3-12 мес.	50	50
Векселя	199 800	313 541
Итого валовая стоимость краткосрочных инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 208 601	2 501 297
Оценочный резерв под кредитные убытки	(4 018)	(4 018)
Итого балансовая стоимость краткосрочных инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 204 583	2 497 279

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. были выданы займы трем контрагентам в размере 89% и 73% от балансовой стоимости инвестиций Группы, соответственно. По оценкам руководства, Группа выдает займы только тем контрагентам, которые имеют минимальный риск дефолта, и руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения указанными контрагентами своих обязательств. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. максимальный кредитный риск, связанный с инвестициями, составил 2 204 583 тыс. руб. и 2 497 279 тыс. руб., соответственно.

Долгосрочные инвестиции	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты сроком более 1 года	189 700	189 700
Российские государственные облигации	1 039 015	-
Прочие долгосрочные инвестиции	1	1
Итого балансовая стоимость долгосрочных инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 228 716	189 701
Долевые ценные бумаги	95 577	165 259
Итого балансовая стоимость долгосрочных инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95 577	165 259
Итого долгосрочные инвестиции	1 324 293	354 960

Российские государственные облигации представлены облигациями федерального займа, номинированными в юанях, со сроком погашения 28 февраля 2029 г.

17 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Ниже представлен анализ платежей по финансовой аренде к получению по срокам погашения на:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 год	436 145	527 989
2 года	313 368	227 130
3 года	149 640	63 261
4 года	60 577	14 518
5 лет	25 442	7 101
После 5 лет	318	383
Итого недисконтированные платежи по финансовой аренде к получению	985 490	840 382
Незаработанный финансовый доход	(299 183)	(266 160)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	686 307	574 222

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	637 746	2 922 086
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	7 492 975	714 675
Денежные средства в пути	36 044	39 277
Денежные средства в кассе	12 056	13 573
Прочие денежные средства и эквиваленты денежных средств	38	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	8 178 859	3 689 611

На 31 декабря 2025 г. в трех банках были размещены 92% (на 31 декабря 2024 г. в двух банках 87%) денежных средств и эквивалентов денежных средств Группы. По оценкам руководства, Группа размещает денежные средства и эквиваленты денежных средств только в тех банках, которые на дату осуществления вклада имеют минимальный риск дефолта, и руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения указанными банками своих обязательств. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. максимальный кредитный риск, связанный с денежными средствами и эквивалентами денежных средств, составил 8 178 859 тыс. руб. и 3 689 611 тыс. руб., соответственно.

19 Уставный капитал

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. зарегистрированный уставный капитал Организации полностью оплачен и составляет 500 000 тыс. руб.

26 августа 2025г. Внеочередное собрание участников Организации объявило решение о выплате дивидендов по результатам деятельности за 12 месяцев 2024г. в сумме 600 000 тыс. руб.

29 марта 2024г. Внеочередное собрание участников Организации объявило решение о выплате дивидендов по результатам деятельности за 12 месяцев 2023г. в сумме 348 876 тыс. руб., 3 апреля 2024г. - решение о выплате дивидендов по результатам деятельности за 3 месяцев 2024г. в сумме 1 300 000 тыс. руб., 30 августа 2024г. - решение о выплате дивидендов по результатам деятельности за 6 месяцев 2024г. в сумме 1 256 093 тыс. руб.

19 Уставный капитал (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

	2025 г.	2024 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	600 000	2 904 969
Дивиденды, выплаченные в течение года	(600 000)	(2 904 969)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

20 Неконтролирующая доля участия

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

	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли участия	Процент прав голоса, принадлежащих неконтролирующую долю участия	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия	Накопленные неконтролирующие доли участия в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.						
АО «Милком»	Россия	33,49 %	35,01 %	118 424	1 133 449	-
ООО «Русская нива»	Россия	33,49 %	33,49 %	(51 964)	601 338	-
ООО «Казанский молочный комбинат»	Россия	33,49 %	33,49 %	57 271	477 446	-
Итого				123 731	2 212 233	-
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						
АО «Милком»	Россия	33,49 %	35,01 %	248 206	1 015 025	(1 048 047)
ООО «Русская нива»	Россия	33,49 %	33,49 %	20 472	653 302	-
ООО «Казанский молочный комбинат»	Россия	33,49 %	33,49 %	46 322	420 175	-
Итого				315 000	2 088 502	(1 048 047)

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

20 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

	На 31 декабря				Выручка	Прибыль	за год, закончившийся 31 декабря			
	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства			Итого совокупный доход	Денежные потоки от операционной деятельности	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	Денежные потоки от финансовой деятельности
2025 г.										
АО «Милком»	14 170 805	12 380 620	(8 910 650)	(14 495 009)	61 065 792	353 610	353 610	1 733 652	(4 105 405)	2 449 321
ООО «Русская нива»	2 439 459	3 135 306	(1 607 095)	(2 043 477)	2 387 274	(155 164)	(155 164)	(494 314)	122 817	379 222
ООО «Казанский молочный комбинат»	2 070 592	5 641 498	(1 566 594)	(4 771 530)	15 822 653	171 008	171 008	440 029	(1 768 680)	1 370 145
Итого	18 680 856	21 157 424	(12 084 339)	(21 310 016)	79 275 719	369 454	369 454	1 679 367	(5 751 268)	4 198 688
2024 г.										
АО «Милком»	12 058 489	9 810 595	(3 993 429)	(15 128 350)	52 297 997	741 137	741 137	(795 794)	91 919	577 129
ООО «Русская нива»	2 197 297	2 937 392	(791 745)	(2 263 691)	2 147 270	61 128	61 128	61 369	(394 586)	295 310
ООО «Казанский молочный комбинат»	1 399 095	4 663 818	(834 341)	(4 025 681)	11 690 260	138 315	138 315	615 880	(809 808)	184 753
Итого	15 654 881	17 411 805	(5 619 515)	(21 417 722)	66 135 527	940 580	940 580	(118 545)	(1 112 475)	1 057 192

21 Государственные субсидии

Государственные субсидии по процентной ставке. Группа получает государственные субсидии через аккредитованные банки, которые предоставляют кредит сельхозпроизводителям, по сниженной ставке не превышающей 5% в год по кредитам. Разница между рыночной ставкой и пониженной ставкой равна Ключевой ставке Банка России и компенсируется государственными органами аккредитованным банкам. Группа рассматривает данные государственные субсидии как доходы будущих периодов, которые равномерно относятся на прибыль или убыток в течение периода погашения процентов по кредиту. Отложенный доход в отношении полученных государственных субсидий отражается отдельной строкой «Государственные субсидии» в составе консолидированного отчета о финансовом положении.

Движение балансовой стоимости субсидий представлено в таблице ниже

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Государственные субсидии по процентной ставке			
На 1 января		5 529 559	3 348 092
Получение государственных субсидий по процентной ставке	30	1 379 823	2 300 546
Эффект от существенной модификации кредитов, приводящий к изменению субсидий	4	(373 152)	491 103
Признание дохода из состава отложенного дохода пропорционально сумме субсидированной процентной ставки по кредиту		(568 218)	(610 182)
На 31 декабря		5 968 012	5 529 559

Государственные субсидии в отношении текущей деятельности

Группа также получает государственные субсидии на возмещение операционных расходов, в том числе связанных с реализацией проекта по комплексной цифровой трансформации учетных систем.

Движение балансовой стоимости субсидий представлено в таблице ниже:

	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января		370 077	297 736
Получение государственных субсидий в отношении текущей деятельности		89 712	305 126
Признание дохода по государственным субсидиям в отношении текущей деятельности	29	(57 877)	(232 785)
На 31 декабря		401 912	370 077

Группа КОМОС

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

В тысячах российских рублей

22 Кредиты и займы

	2025 г.	2024 г.
Банковские кредиты	46 031 089	39 745 646
Займы	1 110 687	1 550 044
Рублевые облигации	6 520 435	-
Итого	53 662 211	41 295 690
За вычетом долгосрочной части	(34 071 930)	(28 576 339)
Итого краткосрочная часть	19 590 281	12 719 351

В октябре 2025 г. Группа разместила 3 000 000 облигаций в российских рублях по номинальной стоимости 1 000 руб. за 1 штуку на дату выпуска со сроком погашения в апреле 2027 г. Ставка купона по облигациям, выплачиваемая ежемесячно, установлена как плавающая ставка (ключевая ставка Банка России + спред 260 б. п.). Указанные ценные бумаги включены в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа». Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

В декабре 2025 г. Группа разместила 3 500 000 облигаций в российских рублях по номинальной стоимости 1 000 руб. за 1 штуку на дату выпуска со сроком погашения в ноябре 2027 г. Ставка купона по облигациям, выплачиваемая ежемесячно, установлена как фиксированная ставка (17,25%). Указанные ценные бумаги включены в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа». Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой:

	Валюта	Сроки погашения	2025 г.	2024 г.
АО Россельхозбанк	руб.	2028-2038	9 813 305	3 776 171
АО Газпромбанк	руб.	2 038	4 902 715	368 167
ПАО Сбербанк	руб.	2 030	3 000 000	1 250 000
Займы	руб.	2 026	1 110 687	1 550 044
Итого			18 826 707	6 944 382
Государственные субсидии			(5 012 036)	(2 307 765)
Итого кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой			13 814 671	4 636 617

Средняя процентная ставка (за вычетом государственных субсидий) по банковским кредитам и прочим займам с фиксированной процентной ставкой составляет 4,40% годовых (2024 г.: 6,86% годовых).

22 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой:

	Валюта	Сроки погашения	2025 г.	2024 г.
АО Газпромбанк	руб.	2026-2040	7 121 142	5 741 433
АО Россельхозбанк	руб.	2026-2037	9 968 339	16 535 874
АО Альфа-банк	руб.	2028-2030	772 769	962 006
ПАО Сбербанк	руб.	2026-2040	13 002 770	12 810 856
УБРИР ПАО КБ	руб.	2027-2030	3 000 000	1 350 000
ВТБ Банк ПАО	руб.	2 026	418 061	2 480 698
Итого			34 283 081	39 880 867
Государственные субсидии			(955 976)	(3 221 794)
Итого кредиты и займы с плавающей процентной ставкой			33 327 105	36 659 073
Итого кредиты и займы			47 141 776	41 295 690

Средняя процентная ставка по банковским кредитам с плавающей процентной ставкой составляет 14,03% годовых (2024 г.: 10,27% годовых).

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. активы на сумму 10 653 149 тыс. руб. и 10 995 904 тыс. руб. соответственно находились в залоге в качестве обеспечения заемных средств Группы (Примечание 11, 15). Группа несет обязанность по обеспечению сохранности предметов залога и обязуется обеспечивать непрерывное страхование предметов залога в течение всего срока действия кредитных договоров. Сроки окончания действия обеспечения соответствуют срокам погашения кредитов Группы.

В приведенной ниже таблице показаны изменения кредитов и займов, полученных Группой, возникающие в результате финансовой деятельности, а также выпущенных облигаций, включая как денежные, так и неденежные изменения.

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Балансовая стоимость на 1 января		41 295 690	37 869 751
Финансовая деятельность			
Получение банковских кредитов и срочных займов		26 287 101	17 723 482
Погашение банковских кредитов и срочных займов		(20 005 098)	(12 239 415)
Поступления от эмиссии облигаций		6 451 316	-
Операционная и инвестиционная деятельность			
<i>Денежные потоки</i>			
Проценты и затраты по кредитам и займам уплаченные		(8 464 180)	(4 662 338)
<i>Неденежные изменения</i>			
Проценты и затраты по кредитам и займам начисленные и капитализированные	30	9 104 053	5 395 859
Получение государственных субсидий по процентной ставке	21	(1 379 823)	(2 300 546)
Прекращение признания первоначальных обязательств в связи с существенной модификацией	4	(5 189 302)	(7 225 507)
Признание новых обязательств в связи с существенной модификацией	4	5 562 454	6 734 404
Балансовая стоимость на 31 декабря		53 662 211	41 295 690

22 Кредиты и займы (продолжение)**Соблюдение условий кредитных договоров**

В соответствии с условиями кредитных договоров Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ограничительные условия на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода. Финансовые ограничительные условия рассчитываются Группой на основе отчетности, подготовленной в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных договорах, при этом расчет может отличаться от договора к договору.

Руководство Группы осуществляет упреждающий мониторинг выполнения ограничительных условий кредитных договоров и имеет возможность получить согласие кредиторов на отказ от своего права на досрочное требование погашения задолженности до отчетной даты, либо на изменение или временную приостановку действия ковенантов до того, как произойдет потенциальное нарушение. До даты окончания отчетного периода руководство Группы обнаружило случаи несоблюдения ограничительных условий по кредитным договорам с двумя крупными кредиторами и получила от них письма с согласием на отказ от права на досрочное требование погашения задолженности.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 004 140	3 932 276
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	5 004 140	3 932 276
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1 777 029	1 172 729
Обязательства по договорам с покупателями	178 427	177 811
Начисленные обязательства	9 913	356 518
Прочая кредиторская задолженность	223 188	311 744
Итого нефинансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	2 188 557	2 018 802
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	7 192 697	5 951 078

Сумма выручки, отраженная в 2025 г. в отношении обязательств по договорам с покупателями, признанных по состоянию на 31 декабря 2024 г., составила 177 811 тыс. руб. Сумма выручки, отраженная в 2024 г. в отношении обязательств по договорам с покупателями, признанных по состоянию на 31 декабря 2023 г., составила 229 836 тыс. руб.

Задолженность по факторингу представляет собой задолженность перед фактором по переданной внутригрупповой дебиторской задолженности. В 2025 г. и 2024 г. факторинговых соглашений с регрессом не было. Сумма денежных средств, уплаченных в результате передачи внутригрупповой торговой дебиторской задолженности за 2025 г. составила 0 тыс. руб. (за 2024 г.: 18 372 тыс. руб.).

24 Кредиторская задолженность по прочим налогам

	2025 г.	2024 г.
Налог на добавленную стоимость	244 033	271 696
Прочее	114 164	364 024
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам на 31 декабря	358 197	635 720

25 Анализ выручки от продаж по видам

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

	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи товаров	104 947 961	92 633 084
Выручка от оказания транспортных услуг	1 082 426	998 108
Итого выручка по договорам с покупателями	106 030 387	93 631 192
Доходы от операционной аренды	123 260	105 017
Итого выручка	106 153 647	93 736 209

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	2025 г.	2024 г.
В определенный момент времени	104 947 961	92 633 084
В течение периода	1 082 426	998 108
Итого выручка по договорам с покупателями	106 030 387	93 631 192

Данные о выручке от внешних покупателей в разрезе каналов сбыта и видов продукции приведены в таблице ниже:

	2025 г.	2024 г.
Оптовая торговля	97 916 905	86 356 659
В том числе:		
Молочная продукция	59 097 560	49 651 094
Яйцо	9 981 131	11 078 373
Переработанная мясная продукция	9 370 332	7 918 124
Мясо птицы	6 424 889	5 694 952
Нефтепродукты	4 850 921	4 028 610
Комбикорма	4 285 864	3 407 607
Свиньи и продукция свиноводства	2 453 843	2 623 665
Прочие продажи	1 452 365	1 954 234
Розничная торговля	7 031 056	6 276 425
Итого выручка от продажи товаров	104 947 961	92 633 084

По строке Прочие продажи учитывается выручка по продаже тары, кулинарной продукции и по другим видам реализации.

Группа применяет принцип практического упрощения, предусмотренный п. 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению на отчетную дату, являющихся частью договоров, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет один год или менее.

Совокупная сумма скидок за объем в 2025 г. составила 1 916 097 тыс. руб. (в 2024 г. – 1 508 308 тыс. руб.).

Группа КОМОС**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года***В тысячах российских рублей***26 Себестоимость продаж**

	2025 г.	2024 г.
Сырье, материалы и товары для перепродажи	65 902 864	57 345 210
Расходы на заработную плату	7 337 214	5 989 498
Страховые взносы во внебюджетные фонды	2 018 765	1 619 541
Амортизация основных средств	2 173 528	1 912 205
Расходы на коммунальные услуги	1 961 835	1 715 555
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 823 440	1 665 130
Транспортные услуги - доставка товаров покупателям	1 268 636	1 073 915
Амортизация активов в форме права пользования	468 907	394 155
Амортизация инвестиционной недвижимости, нематериальных активов	116 878	119 092
Обесценение основных средств	-	417 094
Обесценение нематериальных активов	-	73 973
Прочее	3 020 271	2 629 254
Итого себестоимость продаж	86 092 338	74 954 622

27 Затраты на сбыт

	2025 г.	2024 г.
Расходы на заработную плату	2 817 753	2 404 485
Страховые взносы во внебюджетные фонды	766 556	636 987
Транспортные расходы	2 115 505	2 188 731
Сырье и материалы	727 416	613 149
Расходы на рекламу и маркетинговые услуги	353 664	854 261
Расходы на коммунальные услуги	239 755	170 214
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	165 219	122 972
Амортизация основных средств	141 348	130 149
Амортизация нематериальных активов	25 063	35 416
Прочее	816 209	575 954
Итого затраты на сбыт	8 168 488	7 732 318

28 Общие и административные расходы

	2025 г.	2024 г.
Расходы на заработную плату	1 240 673	1 185 804
Страховые взносы во внебюджетные фонды	263 205	238 602
Консультационные и аудиторские услуги	482 726	257 248
Расходы на информационные технологии	324 302	401 918
Транспортные расходы	188 812	155 882
Услуги банков	153 268	125 392
Налоги, кроме налога на прибыль	146 252	119 759
Амортизация основных средств	125 631	148 862
Материалы	110 316	103 455
Расходы на содержание охраны	102 774	80 829
Расходы на коммунальные услуги	89 856	54 629
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	70 163	70 905
Амортизация нематериальных активов, инвестиционной недвижимости	39 327	59 563
Прочее	358 015	307 754
Итого общие и административные расходы	3 695 320	3 310 602

29 Прочие операционные доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам	271 904	-
Государственные субсидии в части поддержания объемов производства продукции	57 877	232 785
Доход, полученный в результате возмещения ущерба	20 984	13 975
Штрафы, пени полученные	20 717	255
Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств	17 900	40 930
Доходы от выбытия дочерних организаций	42	36 581
Прочее	76 149	23 201
Итого прочие операционные доходы	465 573	347 727

	2025 г.	2024 г.
Благотворительность	487 082	276 605
Спортивные мероприятия	58 638	79 401
Штрафы, пени, неустойки по договорам	28 990	5 670
Расходы за вычетом доходов по производным финансовым инструментам	-	291 465
Убыток от переуступки права требования долга	-	68 657
Прочее	44 193	62 931
Итого прочие операционные расходы	618 903	784 729

30 Финансовые расходы

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы		9 104 053	5 395 859
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	21	(568 218)	(610 182)
Курсовые разницы, нетто		29 200	(21 210)
Комиссия за факторинг		35 100	33 975
Процентные расходы по аренде	12	237 755	163 888
За вычетом капитализированных процентов (включая государственные субсидии)		(287 544)	(219 596)
Итого финансовые расходы		8 550 346	4 742 734

Сумма денежных средств от фактора, полученных в результате передачи торговой дебиторской задолженности, в том числе денежных средств, полученных при передаче внутригрупповой задолженности фактору, за 2025 г. составила 966 048 тыс. руб. (2024 г.: 123 184 тыс. руб.).

Сумма переданной дебиторской задолженности, в том числе внутригрупповой задолженности, за 2025 г. составила 1 001 148 тыс. руб. (2024 г.: 157 159 тыс. руб.).

31 Налог на прибыль

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль, рассчитанного по применимой в Российской Федерации ставке налога от прибыли до налогообложения.

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	269 271	4 269 652
Теоретический налог на прибыль по ставке 25% (2024 г.: 20%)	(67 318)	(853 930)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов (прибыль от реализации сельскохозяйственной продукции)	136 372	4 474 815
Налоговый эффект от расходов, не учитываемых для целей налогообложения	(145 095)	(239 172)
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	58 172
Итого расходы по налогу на прибыль	(76 041)	(139 967)

Расходы по налогу на прибыль состоят из:

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	(623 853)	(385 396)
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 25 % (2024 г.: 20%)	547 812	187 257
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	58 172
Итого расходы по налогу на прибыль	(76 041)	(139 967)

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 25% (2024 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0%.

Различия в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской и налоговой оценкой активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2025 г.	Изменение за период	31 декабря 2024 г.	Изменение за период, в том числе влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2023 г.
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1 751 153	817 600	933 553	370 864	562 689
Основные средства	551 104	294 367	256 737	59 728	197 009
Запасы	13 363	(1 203)	14 566	663	13 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность	293 170	(292 673)	585 843	368 598	217 245
Обязательства по аренде	470 599	(349 576)	820 175	379 598	440 577
Прочее	385 636	135 109	250 527	(241 859)	492 386
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждого предприятия Группы	(1 923 752)	63 978	(1 987 730)	(497 284)	(1 490 446)
Всего отложенные налоговые активы	1 541 273	667 602	873 671	440 308	433 363

31 Налог на прибыль (продолжение)

Перенос налоговых убытков на будущие периоды не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение периода с 2017 по 2030 год, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2025 г.	Изменение за период	31 декабря 2024 г.	Изменение за период, в том числе влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(1 787 938)	298 985	(2 086 923)	(1 190 063)	(896 860)
Активы в форме права пользования	(432 455)	(225 232)	(207 223)	(30 093)	(177 130)
Запасы	(94 340)	(19 417)	(74 923)	(20 510)	(54 413)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(311 621)	(110 148)	(201 473)	548 501	(749 974)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждого предприятия Группы	1 923 752	(63 978)	1 987 730	497 284	1 490 446
Всего отложенные налоговые обязательства	(702 602)	(119 790)	(582 812)	(194 881)	(387 931)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 9 137 677 тыс. руб. (2024 г.: 9 909 501 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем либо применяемая ставка налога на прибыль будет равна нулю.

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

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом**Основные категории финансовых инструментов**

Расшифровка финансовых активов и обязательств представлена в Примечании 33.

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы (Примечание 22), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 23), обязательства по аренде (Примечание 12). Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14), денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 18) и инвестиции (Примечание 16). Большая часть финансовых активов является активами, учитываемыми по амортизированной стоимости, за исключением других финансовых активов, которые отражаются по справедливой стоимости (Примечание 33). Все финансовые обязательства также учитываются по амортизированной стоимости.

Факторы финансового риска

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая процентный риск), валютному риску, кредитному риску, риску ликвидности, риску, связанному с возможным изменением цен.

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Мониторинг и оценка возможных рисков производятся руководством компаний Группы, а также на уровне материнской компании на основе регулярно получаемой управленческой отчетности от компаний Группы, содержащей как плановые, так и фактические данные. Программа Группы, направленная на управление рисками, основана на непредсказуемости финансовых рынков и поиске решений, способствующих снижению негативного эффекта на деятельность Группы.

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем диверсификации кредитного портфеля по типам кредиторов и процентных ставок.

Подверженность Группы процентному риску по состоянию на отчетную дату представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	17 331 142	4 636 617
Долгосрочные кредиты и займы	11 370 699	2 804 711
Краткосрочные кредиты и займы	2 443 972	1 831 906
Биржевые облигации выпущенные	3 516 471	-
Инструменты с плавающей ставкой	36 331 069	36 659 073
Долгосрочные кредиты и займы	16 180 796	25 771 628
Краткосрочные кредиты и займы	17 146 309	10 887 445
Биржевые облигации выпущенные	3 003 964	-
Итого	53 662 211	41 295 690

Группа анализирует подверженность процентному риску на регулярной основе. При этом рассматриваются различные возможные сценарии, учитывающие возможность рефинансирования, возобновления существующих обязательств и альтернативного финансирования. На базе такого сценарного анализа Группа рассчитывает воздействие на прибыль изменений в процентных ставках.

В отношении кредитов и займов, полученных под фиксированные процентные ставки, Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. Риск изменения процентных ставок подвержены преимущественно кредиты, полученные Группой с плавающими процентными ставками.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2025 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (на 31 декабря 2024 г. на 100 базисных пунктов ниже) при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год и капитал были бы на 671 247 тыс. руб. больше (2024 г.: на 421 023 тыс. руб.) в результате более низких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2025 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (на 31 декабря 2024 г.: на 100 базисных пунктов выше), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год и капитал были бы на 671 247 тыс. руб. меньше (2024 г.: на 421 023 тыс. руб.) в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Кредитный риск

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

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

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

Управление кредитным риском

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Лимиты. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В связи с тем, что большая часть финансовых инструментов является краткосрочной, прогнозная информация не использовалась Группой.

Группа применяет для оценки кредитного риска под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 два подхода: i) общую модель – для прочей дебиторской задолженности, долгосрочных финансовых вложений, краткосрочных займов выданных, денежных средств на расчетных счетах, прочих денежных средств и эквивалентов денежных средств; ii) упрощенную модель – для краткосрочной торговой задолженности.

Общий подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

Этап 1 – для финансовых активов с низким кредитным риском, по которым задержка платежа составляет «менее 30 дней» оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – для финансовых активов по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска, наличие просроченной задолженности и задержкой платежа от 31 до 365 дней, то актив пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Этап 3 – для обесцененных финансовых активов, то есть с задержкой платежа свыше 365 дней, дефолтный уровень долгосрочного кредитного рейтинга, ведутся судебные споры, контрагенты находятся в кризисном состоянии оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков в зависимости от Этапа обесценения по общей модели осуществляется по трем вариантам:

- (i) внутренней системе рейтингов. Для оценки риска по внутренней системе рейтинга учитывается надежность контрагентов в зависимости от сроков просрочек, индексов СПАРК, платежной дисциплины и прочих признаков (судебные разбирательства, смена руководства, бенефициаров, типа финансовой устойчивости).
- (ii) по внешней рейтинговой системе (Эксперт РА, АКРА). При определении кредитного риска по внешним рейтингам используются статистические данные о дефолтах и возмещении, публикуемые агентствами Эксперт РА, АКРА. По денежным средствам на расчетных счетах производится оценка контрагентов по международным рейтингам (или используется национальный рейтинг, в случае отсутствия международных рейтингов).
- (iii) на основании профессионального суждения. В случае, если ни одна из систем рейтингов не позволяют оценить кредитные риски без дополнительного анализа, применяется профессиональное суждение.

Необходимость признания обесценения по краткосрочной торговой дебиторской задолженности анализируется на каждую отчетную дату по упрощенной модели, что подразумевает использование матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Резерв формируется следующим образом:

- если с момента задержки платежа прошло более 365 дней, то резервируется 100% от суммы долга;
- если с момента задержки платежа прошло от 181 до 365 дней (включительно), то резервируется 60%-80% от суммы долга;
- если с момента задержки платежа прошло от 91 до 180 дней (включительно), то резервируется 40%-60% от суммы долга;
- если с момента задержки платежа прошло от 31 до 90 дней (включительно), то резервируется 20%-40% от суммы долга;
- если с момента задержки платежа прошло менее 30 дней, то резерв создается в размере 0,01% от суммы долга.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) рассчитываются как произведение вероятности дефолта (PD), задолженности на момент дефолта (EAD), убытка в случае дефолта (LGD). Для Группы показатель LGD считается принятым 100%. Процент вероятности дефолта (PD) находится по разработанной Группой методике, описанной выше.

Расчеты оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, кроме долевого инструмента.

Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Информация о подверженности Группы к кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности представлена ниже. Сумма ожидаемых кредитных убытков по другим финансовым активам незначительна.

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Согласно общей модели (прочая дебиторская задолженность):

Сроки просрочки	Сумма задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
Текущая (непросроченная)	327 698	0,01 %	33
Более 365 дней	29 405	100 %	29 405
Итого на 31 декабря 2025 г.	357 103		29 438

Текущая (непросроченная)	147 348	0,01 %	-
Более 365 дней	111 638	100 %	111 639
Итого на 31 декабря 2024 г.	258 986		111 639

Согласно упрощенной модели (торговая дебиторская задолженность):

Сроки просрочки	Сумма задолженности (EAD)	Процент кредитных потерь (PD)	Ожидаемые кредитные потери (ECL)
- текущая (непросроченная) до 30 дней (включительно)	8 817 190	0,01 %	882
- от 31 до 90 дней (включительно)	51 320	20%-40%	15 148
- от 91 до 180 дней (включительно)	10 484	40%-60%	4 677
- от 181 до 365 дней (включительно)	10 037	60%-80%	6 069
- более 365 дней	121 918	100 %	121 918
Итого на 31 декабря 2025 г.	9 010 949		148 694

- текущая (непросроченная) до 30 дней (включительно)	9 248 690	0,01 %	-
- от 31 до 90 дней (включительно)	157 876	20%-40%	31 829
- от 91 до 180 дней (включительно)	450 786	40%-60%	180 576
- от 181 до 365 дней (включительно)	66 571	60%-80%	45 452
- более 365 дней	126 410	100 %	126 410
Итого на 31 декабря 2024 г.	10 050 333		384 267

Для управления кредитным риском Группа размещает свободные денежные средства в различных российских банках. Руководство периодически отслеживает финансовое положение банков, в которых размещены такие вклады. Таким образом, денежные средства Группы размещаются на счетах финансовых институтов, минимально подверженных риску дефолта.

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Группа присвоила следующие рейтинги своим финансовым активам:

- Рейтинг А – деловые отношения существуют более года, нет признаков некредитоспособности. Соответствует рейтингам AAA, AA+, AA, AA-, ruBB рейтинговых агентств;
- Рейтинг В – деловые отношения существуют более года, наблюдаются признаки некредитоспособности. Соответствует рейтингу В рейтингового агентства АКРА;
- Рейтинг С – прочие, значительные затруднения с кредитоспособностью.

Большая часть финансовых активов Группы относится к рейтингу А по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Просроченная дебиторская задолженность относится к рейтингу «В».

Ниже приведен анализ кредитного качества банков, в которых Группа имеет остатки на счетах и российские государственные облигации, на основе данных рейтинговых агентств:

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
		Денежные средства	Банковские депозиты	Банковские депозиты	Долгосрочные банковские депозиты	Денежные средства	Банковские депозиты	Банковские депозиты	Долгосрочные банковские депозиты
		на депозиты	срок до	срок от	срок от	на депозиты	срок до	срок от	срок от
		банковских счетов	3-х месяцев	3 до 12 месяцев	более 12 месяцев	банковских счетов	3-х месяцев	3 до 12 месяцев	более 12 месяцев
ruBB	Эксперт РА	10 248	1 000 000	-	189 700	9 986	478 200	-	189 700
B	АКРА	19 111	-	-	-	5 916	-	-	-
AAA	АКРА	222 748	3 500 000	-	-	120 105	-	-	-
AA+	АКРА	194 657	2 992 825	50	-	317 747	6 475	50	-
AA	АКРА	128 584	150	-	-	2 466 764	230 000	-	-
AA-	АКРА	105	-	-	-	1 568	-	-	-
без рейтинга	-	62 293	-	-	-	-	-	-	-
Итого		637 746	7 492 975	50	189 700	2 922 086	714 675	50	189 700

Потенциальный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и банковских депозитов не является существенным для данной консолидированной финансовой отчетности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности для Группы может состоять в том, что Группа будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточных остатков денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг, обеспечении надежного доступа к кредитным ресурсам и способностью контролировать рыночную позицию. Риск ликвидности управляет казначейство и руководство Группы. Казначейство ежедневно контролирует отклонения в графиках поступления денежных средств, а также следит за соблюдением графиков платежей по обязательствам Группы. Все заявки на оплату отражаются в системе 1С: Управление Холдингом, где осуществляется проверка соответствия данным бюджетных статей, а также согласование заявок. Также руководство Группы принимает последовательные меры по реструктуризации имеющейся задолженности и привлечению дополнительного внешнего финансирования.

В таблице ниже приведен анализ финансовых обязательств Группы, сгруппированный по срокам погашения недисконтированных сумм, подлежащих выплате в соответствии с заключенными договорами.

	До востребова ния и в срок менее 1 мес.	от 1 до 3 мес.	от 3 до 12 мес.	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские кредиты и срочные займы	638 430	3 163 408	21 232 637	31 291 215	13 044 466	69 370 156
Рублевые облигации	-	-	-	6 500 000	-	6 500 000
Финансовая кредиторская задолженность	4 153 226	254 416	536 093	60 391	14	5 004 140
Обязательства по аренде	61 802	135 331	479 611	1 628 541	306 896	2 612 181
Итого на 31 декабря 2025 г.	4 853 458	3 553 155	22 248 341	39 480 147	13 351 376	83 486 477

Группа КОМОС

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах российских рублей

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

	До востребова ния и в срок менее 1 мес.	от 1 до 3 мес.	от 3 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские кредиты и срочные займы	1 005 407	3 990 170	15 072 815	32 496 389	9 410 055	61 974 836
Финансовая кредиторская задолженность	1 677 369	1 879 528	288 432	86 947	-	3 932 276
Обязательства по аренде	45 682	90 582	382 903	1 193 563	215 738	1 928 468
Итого на 31 декабря 2024 г.	2 728 458	5 960 280	15 744 150	33 776 899	9 625 793	67 835 580

Валютный риск

Группа осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте, в связи с чем возникают риски, связанные с колебаниями валютных курсов.

В таблице ниже представлены данные о подверженности Группы валютному риску на отчетную дату по отношению к функциональной валюте Группы.

	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто-позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто- позиция
Рубли	22 773 108	(63 371 774)	(40 598 666)	18 490 436	(48 100 484)	(29 610 048)
Юани	1 065 037	-	1 065 037	5 366	-	5 366
Прочее	-	-	-	3 268	-	3 268
Итого	23 838 145	(63 371 774)	(39 533 629)	18 499 070	(48 100 484)	(29 601 414)

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск на продукцию, выпускаемую Группой – возможное изменение цен на продукты питания и его влияние на будущее финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению будущих потоков денежных средств. Руководство Группы проводит мониторинг цен на продукты питания, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цен на продукты питания продолжится в будущем.

Управление капиталом

Состав капитала Группы включает в себя следующее:

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты и займы	22	53 662 211	41 295 690
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	(8 178 859)	(3 689 611)
Собственный капитал		11 947 357	12 204 770
Итого капитал		57 430 709	49 810 849

Цель Группы при управлении капиталом состоит в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия, обеспечивая участникам Группы уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Чтобы поддерживать или корректировать структуру капитала, Группа может варьировать величину дивидендов, выплачиваемых собственникам, выкупать собственные доли или выпускать новые.

32 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

В управлении Группы находится большой объем основных средств и запасов, что позволяет использовать их в качестве обеспечения для привлечения долгового финансирования, а высокая рентабельность активов на фоне разумных ставок привлечения заемных средств способствует обеспечению положительного эффекта от применения леввериджа. В Группе отсутствуют внутренне установленные целевые показатели по значению уровня капитала.

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

- Минимальный уставный капитал компании должен составлять 10 тыс. руб.;
- Если стоимость чистых активов компании останется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов компании оказалась меньше его уставного капитала, компания не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязана принять одно из следующих решений:
 - об уменьшении уставного капитала компании до величины, не превышающей стоимости его чистых активов;
 - о ликвидации компании.

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

33 Справедливая стоимость

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

Повторяющиеся оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые международными стандартами финансовой отчетности в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Группа не использует однократные оценки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости

Долевые ценные бумаги учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

33 Справедливая стоимость (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость российских государственных облигаций определяется как произведение котируемой цены на открытом рынке и количества облигаций, удерживаемых Группой.

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость кредитов и займов определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Используемая ставка дисконтирования:

На 31 декабря 2025 г. – 17,99% для кредитов до 1 года, 13,43% для кредитов сроком от 1 года до 3 лет и 14,20% для кредитов сроком свыше 3 лет (31 декабря 2024 г.: 23,98%, 13,26% и 16,43% соответственно).

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

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

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

33 Справедливая стоимость (продолжение)

	Прим.	Уровень иерархии справедли вой стоимости	Балансовая стоимость 31 декабря 2025 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2025 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2024 г.
Финансовые активы						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости:						
Долевые ценные бумаги	16	Уровень 3	95 577	165 259	95 577	165 259
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			95 577	165 259	95 577	165 259
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	Уровень 3	9 368 052	10 309 319	9 368 052	10 309 319
Краткосрочные инвестиции	16	Уровень 3	2 204 583	2 497 279	2 204 583	2 497 279
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	Уровень 2	8 178 859	3 689 611	8 178 859	3 689 611
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	17	Уровень 3	686 307	574 222	686 307	574 222
Российские государственные облигации	16	Уровень 1	1 039 015	-	959 108	-
Депозитные вклады со сроком более 1 года	16	Уровень 2	189 700	189 700	189 700	189 700
Прочие долгосрочные инвестиции	16	Уровень 3	1	1	1	1
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			21 666 517	17 260 132	21 586 610	17 260 132
Итого финансовые активы			21 762 094	17 425 391	21 682 187	17 425 391
Нефинансовые активы						
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости:						
Потребляемые биологические активы	15	Уровень 3	2 353 950	2 362 839	2 426 413	2 527 203
Продуктивные биологические активы	15	Уровень 3	4 971 712	4 903 630	5 104 843	4 912 571
Земля сельскохозяйственного назначения	11	Уровень 3	1 120 180	972 565	1 120 180	972 565
Итого нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			8 445 842	8 239 034	8 651 436	8 412 339
Итого нефинансовые активы			8 445 842	8 239 034	8 651 436	8 412 339
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	Уровень 2	5 004 140	3 932 276	5 004 140	3 932 276
Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	22	Уровень 2	33 327 105	36 659 073	33 327 105	36 659 073
Банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	22	Уровень 2	12 703 984	3 086 573	11 872 857	2 862 599
Займы	22	Уровень 2	1 110 687	1 550 044	1 084 688	1 498 684
Рублевые облигации	22	Уровень 1	6 520 435	-	6 584 748	-
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			58 666 351	45 227 966	57 873 538	44 952 632
Итого финансовые обязательства			58 666 351	45 227 966	57 873 538	44 952 632

Площадь земельных участков сельскохозяйственного назначения на 31 декабря 2025 г. составила 32 721 га (на 31 декабря 2024 г.: 32 753 га).

34 Условные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 772 014 тыс. руб. (2024 г.: 239 045 тыс. руб.). Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, достаточные для покрытия основных рисков. Соответственно, существует вероятность того, что Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось. Руководство Группы не считает, что эти потенциальные риски в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные риски аналогичных российских предприятий.

Условные налоговые обязательства

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

Компании Группы применяют ряд налоговых льгот, предусмотренных положениями НК РФ. В свете текущих макроэкономических обстоятельств возможно, что официальные органы власти могут оспорить или ограничить применимость таких льгот в отношении предыдущих периодов.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Так как российское налоговое законодательство часто не содержит четкого руководства по некоторым вопросам либо предполагает вариативность интерпретаций одних и тех же положений, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

34 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

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

35 События после отчётной даты

16 марта 2026 г. ООО «Аграрий Прикамья» продал 0.01% долю в Организации Вердияну Сергею Рудольфовичу за 200 тыс. рублей.

23 марта 2026 г. выпущены биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-03, регистрационный номер выпуска 4B02-03-00915-R-001P от 17.03.2026. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 1 000 (Одна тысяча) российских рублей. Количество фактически размещенных ценных бумаг: 6 500 000 (Шесть миллионов пятьсот тысяч) штук. Ставка купона по облигациям плавающая и установлена на уровне ключевая ставка ЦБ РФ +2,75% годовых.