

ЕКОТЕХНІКА

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

С 1 октября 2020 по 30 сентября 2021



Современное оборудование для эффективного земледелия

СОДЕРЖАНИЕ

Вступительное слово	04
Отчет наблюдательного совета	06
Отчет руководства Группы	11
Общая информация о Группе	12
Отчет об экономической деятельности	15
Отчет о возможностях и рисках	25
Прогноз	31
Финансовая отчетность	35
Консолидированный отчет о финансовом положении	36
Консолидированный отчет о совокупном доходе	38
Консолидированный отчет о денежных потоках	39
Консолидированный отчет об изменении капитала	40
Примечания к отчетности	42
Аудиторское заключение	98

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО



ШТЕФАН ДЮРР

Председатель совета директоров



БЙОРНЕ ДРЕКСЛЕР

Член совета директоров

Расширение территории продаж John Deere определенно окажет положительное влияние на сегмент интеллектуального земледелия в ближайшие годы.

Уважаемые акционеры, бизнес-партнеры Экотехники АГ, дорогие сотрудники!

Финансовый год 2020/2021 намного превзошел первоначальные ожидания. При том, что условия в аграрном секторе России в целом складывались благоприятно, урожайность сельскохозяйственных культур в отдельных регионах существенно отличалась. В Центрально-Черноземном регионе в прошлом сезоне наблюдалась тенденция недобора урожая вследствие низкого количества осадков, в то время как в Сибири урожайность оказалась существенно выше ожиданий. Спрос на сельскохозяйственную технику также остается высоким, сохраняется четкий ориентир на высокие технологии и эффективность. Как следствие, продажи новой техники показали в 2021 году очень положительную динамику, в значительной мере благодаря расширению нашей территории продаж техники John Deere с конца 2019 г. Продажи тракторов возросли с 245 до 403 машин, в то время как продажи комбайнов также оставались на высоком уровне и составили 109 машин (2020: 117). В прошлом году мы активизировали нашу деятельность в сегменте продаж прицепной техники, где также был отмечен значительный рост.

Соответственно, выручка от продаж новой техники увеличилась приблизительно на 32% до 166 млн. евро в 2020/2021 финансовом году. В нашем втором приоритетном направлении, сегменте запчастей, был зафиксирован существенный рост выручки от продаж, которая составила 59 млн. евро. Выручка в сегменте послепродажного обслуживания также существенно возросла. Общая выручка ГК «Экотехника» составила 244 млн. евро, что на 26% выше уровня предыдущего года.

В ближайшие годы расширение территории продаж техники John Deere определенно окажет положительное влияние на сегмент интеллектуального земледелия, где мы удвоили нашу выручку. Несмотря на перебои в поставках, в отчетном периоде она достигла 2,8 млн. евро. Допуская, что перебои с поставками продолжатся и в текущем финансовом году, мы все же рассчитываем на положительный эффект от недавно внедренных сервисных продуктов. В прошедшем сезоне с первыми клиентами уже заключены контракты на так называемые «пакеты цифровизации». Они позволят постепенно перейти в сегменте интеллектуального земледелия от подхода, ориентированного на продукт, к подходу, более ориентированному на услуги.

В отчетном периоде рубль укрепился с 93 руб./евро на начало финансового года до 85 руб./евро на дату составления баланса 30 сентября 2021 г. Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА) в размере почти 24 млн. евро увеличилась почти в 3 раза, а операционный результат достиг 21 млн. евро, показав значительный рост по сравнению с показателем предыдущего года, равным всего 6 млн. евро. Консолидированная чистая прибыль за год составила 14 млн. евро.

Еще одним важным шагом стала продажа в августе 2021 г. дочернего предприятия «Амбитех», специализировавшегося на торговле лесозаготовительной техникой канадского производителя Tigercat Industries. Продажа лесозаготовительной техники в последнее время составляла всего около 3% от общего объема продаж Группы и не приносила существенного вклада в прибыль. Продажа данного сегмента поможет нам проложить путь к дальнейшему расширению сотрудничества с компанией John Deere, с которой мы успешно сотрудничаем на протяжении многих лет.

По нашим текущим оценкам, выручка от продаж в финансовом году 2021/2022 будет на уровне от 255 до 280 млн. евро, а валовая прибыль составит около 45-55 млн. евро. Прибыль до вычета процентов и налогов (ЕБИТ) предположительно будет в диапазоне от 15 до 20 млн. евро

Мы благодарим Вас за оказанное доверие и надеемся на вашу лояльность в 2022 году.

С уважением,



Штефан Дюрр



Бйорне Дрекслер

ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Уважаемые акционеры!

2020/2021 был для Экотехники АГ (именуемой далее также «Общество» или «Компания») успешным годом, как с экономической точки зрения, так и с точки зрения операционной деятельности, несмотря на глобальные вызовы в связи с пандемией коронавируса и перебоями в цепочках поставок. Компании удалось еще больше укрепить свою позицию на российском рынке сельскохозяйственной техники. То же самое можно сказать о прогрессе в сегменте интеллектуального земледелия.

Значительного роста продаж удалось добиться благодаря последовательному сбыту на новых территориях продаж, которые добавились в 2019. Более того, рынок в целом выигрывает от положительной динамики в аграрном секторе, при высоком уровне цен на сельскохозяйственные сырьевые товары. Высокая инфляция вносит свой вклад в повышение готовности и возможности фермеров инвестировать.

Взаимодействие Совета директоров и Наблюдательного совета

Наблюдательный совет Экотехники АГ в 2020/2021 финансовом году осуществлял постоянный контроль за Советом директоров и консультировал его по вопросам управления Компанией. Таким образом, мы удостоверялись в том, что все действия, предпринятые Советом директоров, были правомерными и надлежащими и служили намеченной цели.

Совет директоров исполнял свои обязанности по информированию и регулярно, своевременно и в полном объеме уведомлял нас в письменной и устной форме обо всех важных для Компании и Группы вопросах, связанных со стратегией, планированием, развитием бизнеса, ситуацией с рисками и соблюдением требований. Сюда также относилась информация об отклонениях фактических результатов деятельности от ранее заявленных целевых показателей и планов; в 2020/2021 финансовом все такие отклонения были положительными.

Члены Наблюдательного совета имели достаточную возможность критически изучить отчёты и предложения, представленные Советом директоров, и внести свои возражения и предложения. В частности, мы обсудили все важные для Компании бизнес-процессы на основании письменных и устных докладов Совета директоров и проверили их достоверность. Наблюдательный совет внимательно рассмотрел ситуацию с рисками компании, планированием ликвидности и ситуацию с собственным капиталом.

Наблюдательный совет давал своё согласие на осуществление отдельных коммерческих операций, когда это было необходимо в соответствии с требованиями законодательства, устава или регламента работы Совета директоров. Между заседаниями Наблюдательного совета члены Наблюдательного совета также регулярно и тесно контактировали с Советом директоров, обмениваясь информацией и идеями, и тем самым сохраняли свою осведомленность о существенных событиях в развитии Компании.

Оснований для конфликта интересов между членами Совета директоров и Наблюдательного совета, о которых должно быть незамедлительно сообщено Наблюдательному совету и о которых должно быть проинформировано Общее годовое собрание акционеров, не возникало.

Заседания Наблюдательного совета

В отчетном году были проведены 2 заседания Наблюдательного совета в очной форме, а также 6 заседаний в формате видео конференции; были приняты пять решений в формате телефонной конференции и еще три решения в формате видео конференции. Предметом наших встреч являлось общее развитие Компании с учетом поставленных стратегических целей, например: выручка и результаты, а также финансовое положение и доходы Экотехники АГ. Кроме того, в случае необходимости мы курировали важные проекты и занимались определенными рисками Компании по мере необходимости.

В каждом заседании принимали участие все члены Наблюдательного совета. При этом работа Наблюдательного совета отличалась открытым и конструктивным взаимодействием. На всех заседаниях мы рассматривали отчеты Совета директоров, а также обсуждали с Советом результаты деятельности Компании и стратегические вопросы. Мы также обсуждали общую экономическую ситуацию и развитие бизнеса Экотехники АГ. Члены Совета директоров принимали участие во всех заседаниях Наблюдательного совета.

Вследствие пандемии коронавируса первое заседание Наблюдательного совета в 2020/2021 финансовом году было проведено в формате видео конференции 25 ноября 2020 г. Ключевые темы, подробно обсуждавшиеся на заседании, включали текущие тенденции в деловой деятельности, показатели предварительной отчетности МСФО за 2019/2020 финансовый год, планы и цели на 2020/2021 финансовый год, а также вопросы, связанные с сотрудничеством с ГК Экозем-Аграр. На следующий день, 26 ноября 2020 г., посредством письменного голосования было принято решение о планах и целях на 2020/2021 финансовый год, которые обсуждались в формате видео конференции.

Заседание Наблюдательного совета на тему балансового отчета состоялось 14 января 2021 г. также в формате видеоконференции. На данном заседании мы подробно обсуждали консолидированную финансовую отчетность за 2019/2020 г. в присутствии аудиторов PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Мы утвердили отдельную консолидированную финансовую отчетность (МСФО), включая консолидированный отчет руководства Общества за 2019/2020 финансовый год. Нам представили отдельную финансовую отчетность Общества (ТК Германии) и отчет о зависимости 2019/2020 финансовый год. Члены Наблюдательного совета ознакомились и утвердили отдельную финансовую отчетность Общества (ТК Германии) за 2019/2020 финансовый год, подготовленную Советом

директоров, которая была таким образом принята. Мы также ознакомились с отчетом о зависимости и утвердили отчет Наблюдательного совета за 2019/2020 финансовый год. Среди прочих тем обсуждались общие тенденции в бизнесе и проект интеллектуального земледелия. В отдельном решении, принятом в тот же день, Наблюдательным советом были определены переменные бонусы членов Совета директоров.

В ходе заседания в формате видео конференции 15 марта 2021 г. мы обменивались взглядами на развитие деловых отношений с компаниями ГК Экозем-Аграр.

16 марта 2021 г., 25 марта 2021 г., 29 апреля 2021 г. и 17 мая 2021 г., Наблюдательный совет утвердил различные предложения Совета директоров, касающиеся инвестиций в действующие объекты и новые сервисные центры, необходимые в связи с растущим спросом.

Следующее заседание состоялось в формате видео конференции 29 апреля 2021 г. Помимо подробного обсуждения текущих тенденций в бизнесе и рыночной конъюнктуры, мы в первую очередь уделили особое внимание проекту интеллектуального земледелия, управлению рисками и соблюдению требований, а также возможности проведения очередного Общего годового собрания акционеров по итогам 2021 г. В ходе видео конференций 11 и 24 июня 2021 г., мы вплотную затронули вопросы финансирования ГК Экотехника банками и обсуждали возможные действия.

Темой нашего решения, принятого письменным голосованием 23 июля 2021 г., было приглашение на очередное Общее годовое собрание акционеров по итогам 2021 г., включая повестку и предложения для решений, выдвинутые Наблюдательным советом.

Завершающее собрание Наблюдательного совета в 2020/2021 г. было наше первое очное заседание, которое состоялось 5 сентября 2021 г. в г. Вислохе.

Ключевыми темами, рассмотренными на данном собрании, были финансовая ситуация ГК Экотехника, результаты деятельности Компании в текущем финансовом году, управленческие данные по текущему финансовому году и планирование на 2021/2022 финансовый год. В дополнение мы снова коснулись вопросов последних событий в сегменте интеллектуального земледелия, управление рисками и систему соответствия требованиям. Далее, с большой благодарностью мы попрощались с нашим давним членом Наблюдательного совета Мариусом Хернером, который отказался участвовать в выборах Наблюдательный совет по личным обстоятельствам.

Организационное заседание Наблюдательного совета состоялось 6 сентября 2021 г. в очной форме после очередного общего годового собрания акционеров и выборов нового Наблюдательного совета. По этому случаю, мы рады приветствовать нового члена Наблюдательного совета, г-на Дирка Стратманна. В ходе данного заседания г-жа Ольга Оли и г-н Вольфганг Блези были повторно избраны председателем и заместителем председателя Наблюдательного совета, соответственно.

Аудит отдельной и консолидированной финансовой отчетности

Аудиторская компания PricewaterhouseCoopers GmbH, Заарбрюкен, (далее «Аудитор») провела аудиторскую проверку Консолидированной финансовой отчетности (МСФО) компании «Экотехника АГ», включая отчет руководства, за 2020/2021 финансовый год, и предоставила аудиторское заключение без оговорок с разъяснительной ссылкой на риски непрерывности деятельности.

В отношении отдельной финансовой отчетности (ТК ФРГ) компании «Экотехника АГ» за 2020/2021 финансовый год сообщаем следующее: компания, как малое предприятие в понимании абз. 1 § 267 Торгового кодекса Германии (ТК Германии), воспользовалась исключением согласно предл. 1 абз. 1 § 316 ТК Германии, поэтому отдельная финансовая отчетность (ТК Германии) не проверялась аудиторами.

Отдельная финансовая отчетность (ТК ФРГ) и консолидированная финансовая отчетность (МСФО) за 2020/2021 финансовый год, включая консолидированный отчет руководства, а также аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности были направлены всем членам Наблюдательного совета до проведения заседания Наблюдательного совета 24 января 2022 года, чтобы у них была возможность их изучить.

Члены Наблюдательного совета провели проверку составленной Советом директоров отдельной финансовой отчетности (ТК ФРГ).

На видеоконференции, состоявшейся 24 января 2022 г. Наблюдательный совет в присутствии аудитора подробно обсудил консолидированную финансовую отчетность за 2020/2021 финансовый год, отчет руководства и аудиторское заключение. На заседании аудитор сделал доклад об аудиторской проверке в целом, об отдельных пунктах проверки, а также об основных результатах проверки. Аудитор подробно ответил на все вопросы Наблюдательного совета. Кроме того, аудитор разъяснил, что не было никаких обстоятельств, которые позволили бы усомниться в его объективности.

Наблюдательный совет согласился с результатами аудиторской проверки после собственной полной проверки консолидированной финансовой отчетности (МСФО) компании «Экотехника АГ» за 2020/2021 финансовый год, включая консолидированный отчет руководства.

После завершения собственной проверки Наблюдательный совет 24 января 2022 года утвердил представленную Советом директоров отдельную финансовую отчетность компании «Экотехника АГ» (ТК Германии) за 2020/2021 финансовый год. Таким образом, отдельная финансовая отчетность была утверждена в соответствии с предл. 1 § 172 Закона Германии «Об акционерных обществах». Кроме того, 24 января 2022 года Наблюдательный совет утвердил

консолидированную финансовую отчётность компании «Экотехника АГ» (МСФО) за 2020/2021 финансовый год, включая консолидированный отчёт руководства.

Исходя из этого, Наблюдательный совет согласился с предложением Совета директоров об использовании чистой прибыли. Наблюдательный совет посчитал, что решение компании «Экотехника АГ» выплатить первые дивиденды и таким образом позволить акционерам получить выгоду от положительных финансовых результатов компании является правильным шагом.

Отчет о зависимости

Совет директоров предоставил членам Наблюдательного совета отчет об отношениях со связанными компаниями (отчет о зависимости), составленный в соответствии с § 312 Закона Германии «Об акционерных обществах». Наблюдательный совет провел проверку отчета о зависимости в соответствии с § 314 Закона Германии «Об акционерных обществах».

Наблюдательный совет заявил, что по итоговым результатам своей собственной проверки отчета о зависимости не имеет возражений по отчету о зависимости и содержащимся в нем заключительным пояснениям Совета директоров об отношениях со связанными компаниями.

Наблюдательный совет благодарит всех сотрудников ГК «Экотехника» и членов Совета директоров за их усилия и достижения, а также за их исключительную преданность делу в 2020/2021 финансовом году.

Наблюдательный совет также благодарит г-на Мариуса Хёрнера за многолетнюю работу в составе Наблюдательного совета и приветствует нового члена Наблюдательного совета г-на Дирка Стратманна, который много лет работал в международной аграрной отрасли и в течение 30 лет занимал руководящие позиции в компании John Deere, являющейся лидером мирового сельхозмашиностроения.

Мы также благодарим наших акционеров за доверие.

г. Вальдорф, январь 2022 г.

От имени Наблюдательного совета



Ольга Оли
Председатель Наблюдательного совета



Экотехника АГ Вальдорф

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА ГК ЭКОТЕХНИКА АГ, ВАЛЬДОРФ, 30 СЕНТЯБРЯ 2021 ГОДА

- 12 Общая информация о Группе компаний
- 15 Отчёт о хозяйственной деятельности
- 25 Отчёт о возможностях и рисках
- 31 Отчёт о прогнозах

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА ГРУППЫ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ КОМПАНИЙ

Экотехника АГ с местонахождением в г. Вальдорф является немецкой холдинговой компанией Группы «ЭкоНива-Техника», крупнейшего дилера импортной сельскохозяйственной техники в России. Главным направлением деятельности является продажа новой техники, такой как тракторы и комбайны. Важнейшим партнером и основным поставщиком является крупнейший в мире и ведущий на рынке производитель сельскохозяйственной техники Deere & Company, г. Молин, штат Иллинойс, США, («John Deere»). В 2020/2021 финансовом году выручка ГК «Экотехника» составила 244 млн. евро, а операционный результат (ЕБИТ) – 21,3 млн. евро.

1.1 Бизнес модель Группы

Коммерческая деятельность ГК «Экотехника», далее «Экотехника» или «Группа», включает в себя торговлю

сельскохозяйственной техникой, продажу запасных частей, а также предоставление сервисных услуг. Кроме того, Группа активно работает над разработкой услуг и продуктов в области точного земледелия, так как данное направление имеет большой потенциал на рынке. В период с ноября 2018 года по август 2021 года Группа также осуществляла торговлю лесозаготовительной техникой и соответствующими запасными частями.

Рынок сбыта Группы находится на территории России, где в настоящее время работают 760 сотрудников на 25 предприятиях, расположенных в следующих экономических районах: Центральный, Центрально-Черноземный, Северо-Западный и Сибирский. Компании Группы осуществляют свою деятельность на российском рынке под брендом «ЭкоНива-Техника».

ЭкоНиваТехника-Холдинг

136 сотрудников



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

ЭкоНива-Техника

256 сотрудников



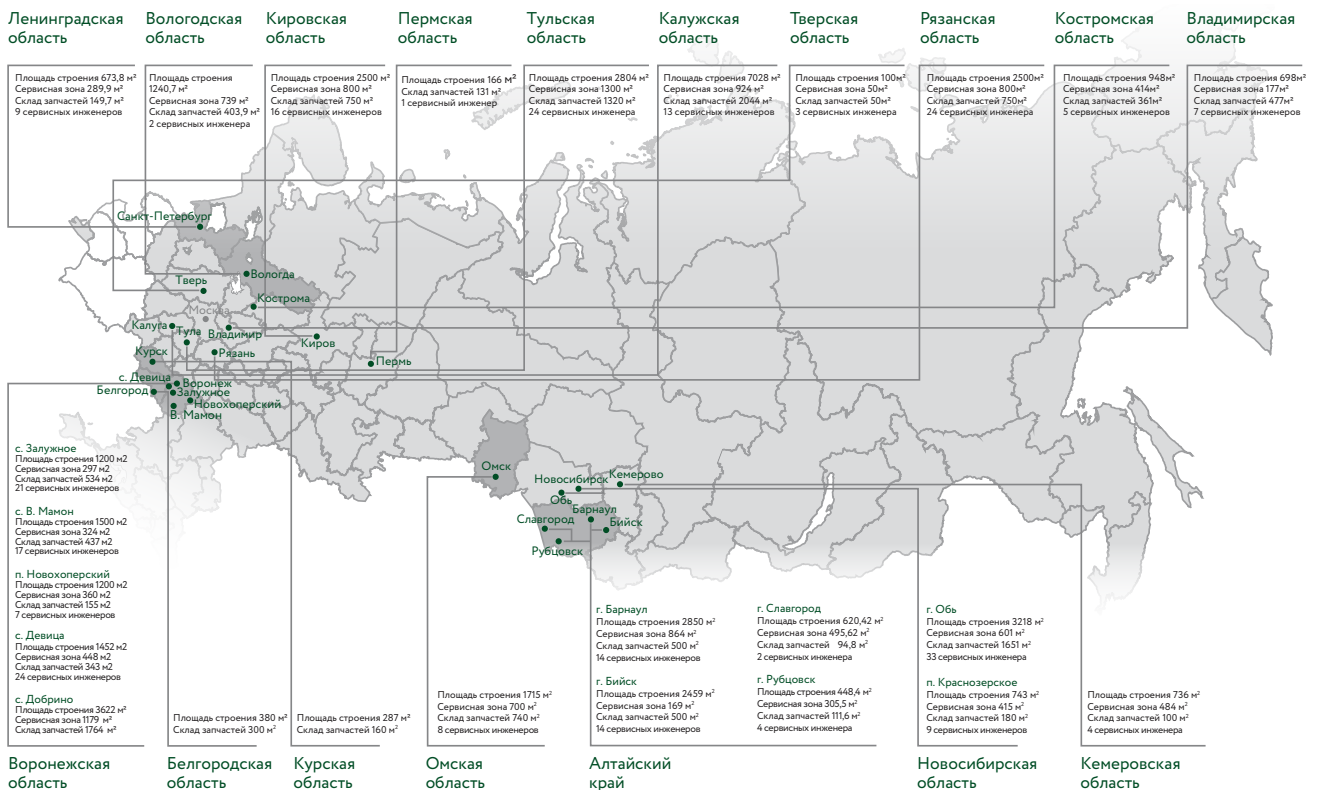
ЭкоНива-Черноземье

166 сотрудников



ЭкоНиваСибирь

173 сотрудников



Данные по состоянию на 30 сентября 2021 г. (за исключением 29 сотрудников подгруппы Амбитех).

Продажа **Новой техники** является основным направлением деятельности Экотехники. Главным поставщиком Группы является лидирующий и самый крупный производитель сельхозтехники – компания John Deere. Экотехника является одним из крупнейших дилеров сельскохозяйственной техники John Deere в России и Европе. Доля техники John Deere за прошедший финансовый год составила 68% (2020: 70%). Ассортимент продукции также включает в себя сельскохозяйственную технику других ведущих производителей, таких как JCB, Великобритания (телескопические погрузчики), Väderstad, Швеция (почвообрабатывающая техника), Grimme, Германия (картофелеуборочная техника), Fliegl, Германия (сельскохозяйственные прицепы), Gregoire Besson, Франция (почвообрабатывающая техника), Bednar, Чехия (почвообрабатывающая техника) и Rauch, Германия (разбрасыватели удобрений). Часть продукции производится и/или собирается дочерними компаниями иностранных поставщиков на территории РФ. Техника и запчасти частично закупаются по всему миру.

В период с ноября 2018 года по август 2021 года Группа была также активна на рынке лесозаготовительной техники. С этой целью операционная компания «ЭкоНива-Техника» заключила партнёрское соглашение с TigerCat Industries (Канада) на эксклюзивную продажу лесозаготовительной техники в существующих зонах ответственности дилера (Центральный, Центрально-Черноземный и Сибирский федеральные округа). Подгруппа Амбитех, которая специализировалась на торговле лесозаготовительной техникой, была продана в августе 2021 года для того, чтобы устранить препятствия на пути дальнейшего расширения сотрудничества с основным поставщиком – американской группой компаний John Deere. Продажа лесозаготовительной техники в последнее время составляла всего около 3% от общего объема продаж Группы и не приносила существенного вклада в прибыль.

Кроме того, всю большую значимость приобретает торговля подержанной техникой, так как многие

ключевые клиенты обновляют свои существующие парки техники и торговля б/у техникой становится все более необходимой.

В сегменте **торговли Запасными частями** Экотехника предлагает широкий ассортимент запасных частей на 25 предприятиях. Склады запасных частей обычно являются неотъемлемой частью сервисных центров, расположенных в стратегически важных местах. На современных складах хранится более 69 000 оригинальных запасных частей всех марок, представленных в сегменте продажи новой техники. При необходимости запасные части быстро и легко доставляются напрямую клиенту при помощи парка сервисного обслуживания. Благодаря оптимизации управления складом за последние годы существенно возрос коэффициент оборачиваемости склада, который в настоящее время составляет 2,46. Постоянное увеличение количества современной техники в зоне ответственности дилера даёт Группе возможность постепенно расширять данное направление деятельности и получать прибыль от постоянно растущего спроса на запчасти. Маржа валовой прибыли в сегменте торговли запасными частями значительно выше, чем в сегменте продажи новой техники, что является характерным для данной отрасли.

Сервисная служба Экотехники предлагает, с одной стороны, плановое техническое обслуживание сельскохозяйственной техники, а с другой стороны, полный ремонт в случае технических неисправностей, а также замену быстроизнашиваемых деталей. В связи с характерными для России большими расстояниями многие работы выполняются непосредственно на месте у заказчика. Как и в сегменте торговли запасными частями, так и в сегменте сервисного обслуживания ГК «Экотехника» работает над расширением спектра оказываемых услуг. Например, для техники марок John Deere и JCB компания представила стратегии и внедрила такие сервисные работы, как капитальный ремонт двигателя, а также дистанционное техническое обслуживание и диагностика.

Сегмент **Точное земледелие** является новейшим направлением деятельности Группы. В настоящее время в данном подразделении работают девять сотрудников, которые отвечают непосредственно за дальнейшее развитие бизнеса в сегменте Точного земледелия. Это подготовит Группу к цифровизации сельского хозяйства и откроет перспективы для развития бизнеса. Применение таких современных технологий, как N-датчики, дроны, карты урожайности, спутники и сканеры почвы даёт возможность проводить детальный анализ почв. Полученные таким образом данные позволяют корректировать норму высева и внесения удобрений в соответствии с типом почвы, позволяя тем самым бережно относиться к ресурсам и снижать расходы. В будущем все больше внимания будет уделяться не столько продаже продуктов Точного земледелия, сколько оказанию услуг в данном сегменте.

1.2 Цели и стратегии

Рынок сельскохозяйственной техники России характеризуется повышенным спросом на современную технику и новые технологии. Помимо благоприятных условий производства, у местных производителей есть дополнительное преимущество в виде государственных субсидий, что приводит к жесткой конкурентной борьбе. Однако во многих областях российская техника не может конкурировать с технологическими стандартами техники, производимой мировыми лидерами рынка.

ГК «Экотехника» делает ставку на свою проверенную бизнес-модель - торговлю импортной сельскохозяйственной техникой известных производителей, таких как John Deere, которая отличается высоким качеством, производительностью и долговечностью. Кроме того, достоинством компании является, прежде всего, тесная взаимосвязь между своими подразделениями, такими как продажа Новой техники, торговля Запасными частями, Сервисная служба и Точное земледелие. Широкий спектр оказываемых услуг является решающим конкурентным преимуществом Группы и предлагает клиентам оптимальное и полное сопровождение. Современные склады запчастей

и широкая логистическая сеть предназначены для того, чтобы предоставить фермерам быструю и надежную помощь на месте. Экотехника постоянно инвестирует в мероприятия по обучению и повышению квалификации своих сотрудников, чтобы обеспечить качественное консультирование клиентов и профессиональное сервисное обслуживание. Постоянное усовершенствование в ходе развития передовых цифровых технологий имеет особую значимость в таком сегменте, как Точное земледелие.

В ноябре 2019 года Экотехника АГ расширила зону ответственности по продаже техники John Deere, в которую вошли Алтайский край и Омская область в Сибирском экономическом районе, а также Архангельская, Ленинградская, Псковская, Новгородская и Вологодская области и Республика Карелия в Северо-Западном экономическом районе. Новые регионы увеличивают однородность зон ответственности дилера Экотехники, что обеспечивает более последовательное ценообразование, прежде всего в сфере сервисного обслуживания и торговле запчастями. Кроме того, новыми регионами можно управлять без дальнейшего расширения административных ресурсов и, таким образом, напрямую повышать производительность. Существующие структуры могут быть использованы более эффективно, и в административной области будет наблюдаться синергетический эффект. Это позволило значительно увеличить продажи и прибыль в основных сегментах (продажа новой техники, торговля запасными частями) в сезонах 2020 и 2021 годов, повышает конкурентоспособность Экотехники в целом, а также окажет положительное влияние на такое направление деятельности, как Точное земледелие в будущем.

1.3 Система управления

Планирование и управление Группы основаны главным образом на следующих показателях финансовой деятельности: количество проданных машин, выручка, валовый доход, а также прибыль до вычета процентов и налогов (ЕБИТ, результат операционной деятельности). В сферах продажи сельскохозяйственной техники, торговли запасными

частями и оказания услуг развитие выручки зависит, в основном, от проданных машин, запасных частей и оказанных услуг. В настоящее время объем продаж новой техники составляет около 68%. Целью ГК «Экотехника» является, прежде всего, постепенное расширение прибыльных и менее волатильных секторов, таких как торговля Запасными частями, Сервисная служба и Точное земледелие.

1.4 Исследования и разработки

В сезоне 2017/2018 года компания совместно с John Deere запустила проект «Lead Farms» в Воронежской области, в рамках которого в реальных условиях на общей площади почти 1 000 га, а в следующем сезоне – около 3 000 га, были применены новые технологии в области точного земледелия. В 2019/2020 финансовом году были проведены дальнейшие испытания у семи клиентов на общей площади 5 000 га, при этом в центре внимания были такие культуры, как пшеница, кукуруза и соя. Было протестировано множество подходов, в частности в областях норм высева и внесения удобрений, которые привели к многочисленным положительным наработкам. Полученные результаты способствуют существенному повышению эффективности, в частности что касается норм высева кукурузы и сои. Полученные наработки получили дальнейшее подтверждение в 2020/2021 финансовом году, показав стабильные результаты четвертый год подряд. В течение отчетного периода опыты были также проведены в других регионах, за пределами Центрально-Черноземного региона, в частности впервые в Сибирском и в Центральном регионах с целью накопления данных для проведения сопоставления. Дальнейшие испытания в области сева и внесения удобрений также продолжатся в текущем 2021/2022 финансовом году.

В области рационализированного производства Экотехника интенсивно работает над оптимизацией множества этапов производства, концентрируясь на системах автоматического вождения и управления и оптимизации машины.

2. ОТЧЁТ О ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Экономические условия

Общеэкономическое развитие

Согласно исследованию «Перспективы развития мировой экономики», опубликованном Международным Валютным Фондом (МВФ) в октябре 2021, восстановление мировой экономики продолжается, но его динамика снизилась, что вызвано пандемией коронавируса. Вспышки пандемии в критических звеньях глобальных цепочек поставок привели к более длительным, чем ожидалось, перебоям в поставках, что вызвало рост инфляции во многих странах. Как следствие, риск в экономических прогнозах возрос. Несмотря на это, после снижения мировой экономики на 3,1% в 2020 году, МВФ прогнозирует рост мирового ВВП на 5,9% в 2021 году. По прогнозам, экономический рост в промышленно развитых странах увеличится на 5,2% в 2021 году после снижения на 4,5% в 2020 году. В то же время для стран с формирующейся рыночной экономикой и развивающихся стран МВФ отмечает снижение экономического производства в результате пандемии всего на 2,1% в 2020 году и прогнозирует экономический рост в текущем 2021 году на 6,4%. В группе стран с формирующейся рыночной экономикой и развивающихся стран, рост ВВП России в 2021 году ожидается на уровне 4,7% после снижения в 2020 году на 3,0%.¹

2020/2021 финансовый год характеризовался значительным повышением ключевой процентной ставки Центрального банка России. С начала 2020/2021 финансового года в период с 1 октября 2020 года до середины марта 2021 года ключевая процентная ставка в России оставалась на уровне 4,25%, а затем с 23 марта 2021 года она постепенно повышалась и 13 сентября 2021 года достигла 6,75%. После окончания отчетного периода ключевая процентная ставка вновь возросла до 7,5% 25 октября 2021 года.²

¹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/10/12/world-economic-outlook-october-2021> (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

² https://www.cbr.ru/eng/hd_base/KeyRate/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=01.10.2020&UniDbQuery.To=26.11.2021 (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

Уровень инфляции в России непрерывно рос с 3,99% в октябре 2020 года до 5,79% в марте 2021 года. В апреле 2021 года уровень инфляции незначительно снизился до 5,53%, но начиная с мая 2021 года инфляция продолжила дальнейший рост, достигнув 7,4% к концу финансового года в сентябре 2021 года.³

В начале финансового года в октябре 2020 года обменный курс рубля к евро составлял 92,4302 руб./евро, а в конце финансового года (30 сентября 2021 года) – 84,8755 руб./евро. Средний обменный курс в финансовом году составлял 89,1385 руб./евро (2020: 77,3529 руб./евро). Обменный курс достиг своего минимума и составил 84,6752 руб./евро к концу финансового года 29 сентября 2021 года по сравнению с максимумом в размере 93,7570 руб./евро 3 ноября 2020 года.⁴

Обменный курс рубля к доллару США составил в начале финансового года 78,7847 руб./доллар США, а в конце финансового года – 72,7608 руб./доллар США. Средний обменный курс в 2020/2021 финансовом году составлял 74,5908 руб./доллар США (2020: 68,9906 руб./доллар США). 12 июня 2021 г. обменный курс достиг своего минимума и был равен 71,6797 руб./доллар США, а максимально вырос 3 ноября 2020 г. и составил 80,5749 руб./доллар США.⁵

Аграрный сектор и рынок сельскохозяйственной техники России

Сельское хозяйство является одним из наиболее активно развивающихся секторов российской экономики. Сельское хозяйство играет важную роль в желательной диверсификации структуры экспорта. В сезоне 2021 года российский сельскохозяйственный рынок вновь продемонстрировал стабильный рост. Пандемия коронавируса не оказала на него существенного влияния.⁷

Тем не менее, сельскохозяйственный сектор России все в большей степени ощущает на себе последствия изменения климата, такие как уменьшение количества осадков, более продолжительные периоды засухи и эрозия почв. По данным Правления, в сезон уборки урожая 2021 года урожайность в Воронежской области оказалась значительно ниже ожидаемой вследствие низкого количества осадков. Урожайность озимой пшеницы и кукурузы на зерно снизилась в 2 раза по сравнению с показателями предыдущего года. В то время как урожайность в Центральном регионе была удовлетворительной, в Сибири она значительно превысила ожидания. Неурожаи и рост затрат на удобрения и средства защиты растений приводят к удорожанию сельскохозяйственной продукции на мировом рынке. В связи с этим за первые 10 месяцев 2021 года российский экспорт вырос на 19% по сравнению с прошлым годом и составил 27,4 млрд. долларов США. Треть этого объема приходится на зерновые культуры. К 2024 году ожидается увеличение экспорта до 34 млрд долларов США. В целях повышения урожайности сельскохозяйственных культур планируется более интенсивная культивация полей.⁸

По мнению руководства, потребность в сельскохозяйственной технике остается высокой, с явным ориентиром на высокие технологии и эффективность. Однако отечественные производители сельскохозяйственной техники продолжают получать поддержку в виде субсидий на производство и лизинговых программ на приобретение техники отечественного производства, что является драйвером продаж такой техники. Крупные сельскохозяйственные холдинги, которые традиционно делали крупные инвестиции, урезали свои инвестиционные программы и вошли в фазу консолидации после периода стремительного роста. Это сократило относительную

³ <https://de.tradingeconomics.com/russia/inflation-cpi> (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

⁴ http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.so=1&UniDbQuery.mode=1&UniDbQuery.date_req1=&UniDbQuery.date_req2=&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01239&UniDbQuery.From=01.10.2020&UniDbQuery.To=30.09.2021 (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

⁵ http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.so=1&UniDbQuery.mode=1&UniDbQuery.date_req1=&UniDbQuery.date_req2=&UniDbQuery.VAL_NM_RQ=R01235&UniDbQuery.From=01.10.2020&UniDbQuery.To=30.09.2021 (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

⁶ <https://www.gtai.de/gtai-de/meta/ueber-uns/was-wir-tun/schwerpunkte/digitalisierung/agrarwirtschaft-vom-importeur-zum-global-player-651312> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

⁷ <https://www.gtai.de/gtai-de/trade/branchen/branchenbericht/russland/russische-landwirtschaft-faehrt-2021-reiche-ernte-ein-661332> и <https://www.gtai.de/gtai-de/trade/branchen/branchencheck/russland/russlands-wirtschaft-entwickelt-resilienz-gegen-corona-583528> (ссылки выгружены 14 декабря 2021)

⁸ <https://www.gtai.de/gtai-de/trade/branchen/branchenbericht/russland/land-und-ernaerungswirtschaft-kaempft-mit-hohen-kosten-757266> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

долю, приходящуюся на их счет, в продажах компании. Традиционная розничная деятельность в сегменте мелких и средних клиентов, напротив, была очень активной. По мнению правления, это положительная тенденция, т.к. она способствует лучшему планированию, а также более высокой марже и более благоприятным условиям для ГК Экотехника.

Согласно отчету от сентября 2021 г. АЕВ (Ассоциации Европейского Бизнеса), независимой некоммерческой организации, являющейся самым важным представительством иностранных инвесторов в России, в которую входит свыше 500 европейских и российских компаний, российский рынок импортной сельскохозяйственной техники характеризовался ростом в прошедшем финансовом году. Сектор тракторов мощностью свыше 150 л.с. вырос на 40%, в то время как сегмент комбайнов увеличился на 52%, а рынок кормоуборочных комбайнов – на 16%.⁹

Российский рынок сельскохозяйственной техники в основном можно разделить на два сегмента: российская (местного производства) (всего около 50%) и импортная сельскохозяйственная техника. Немецкий производитель Claas располагает собственной производственной площадкой в Краснодаре, на которой производятся комбайны. Claas существенно увеличил продажи комбайнов в прошедшем финансовом году и извлек выгоду из местных программ субсидирования. Главный поставщик ГК «Экотехника» компания John Deere располагает двумя производственными площадками: площадка по сборке техники в Московской области и завод в Оренбурге, при этом компания не имеет доступа к программе 1432 или финансированию через программу коммерческого лизинга, реализуемую АО «Росагролизинг».

Доля компании John Deere в сегменте тракторов мощностью более 150 л. с. значительно выросла с 30,9% до 38,1%. Основной конкурент компания

AGCO незначительно увеличила свою долю рынка, в то время как доли рынка компаний Claas и CNH несколько сократились. (источник: отчет АЕВ сентябрь 2021 г.).

Доля компании John Deere в сегменте комбайнов снизилась с 23,4% до 21,4%, в то время как доли рынка компаний Claas и CNH увеличились. В частности, включение комбайнов, произведенных компанией Claas в России, в программу государственной поддержки производителей и государственные лизинговые программы стало важным драйвером развития.

Программа 1432

Программа 1432 была введена в 2013 году и первоначально планировалось, что она будет действовать до 2020 года. Цель программы – поддержка отечественных производителей сельскохозяйственной техники. Любой производитель, отвечающий требованиям программы, получает субсидию на возмещение по меньшей мере 25% производственных затрат и в связи с этим может предлагать свое оборудование с этой дополнительной скидкой. Программа достигла своей кульминации в 2017 г., когда в рамках господдержки было выделено приблизительно 16 млрд. руб. В 2018 г. объем господдержки составил 10 млрд. руб. Первоначальный проект бюджета на 2019 год в размере 2 млрд. рублей увеличен до 14,5 млрд. рублей. В ноябре 2020 года программа была продлена до 2022 года.¹⁰ В 2021 году на субсидии было выделено 10 млрд. рублей, а в мае того же года Министерство промышленности и торговли предложило увеличить субсидии еще на 4 млрд руб. Программа остается подверженной дальнейшим изменениям, в связи с чем сложно прогнозировать как объем поддержки, предоставляемой в рамках программы, так и сроки ее завершения.¹¹

⁹ Отчет Ассоциации Европейского бизнеса, основанный на данных компании John Deere

¹⁰ <https://www.eilbote-online.com/artikel/russlands-landtechnik-ausbau-mit-hindernissen-37238> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

¹¹ <https://madeinrussia.ru/en/news/3377> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

Программа коммерческого лизинга Росагролизинг

Росагролизинг – государственная агропромышленная лизинговая компания, предоставляющая коммерческий лизинг и лизинг на льготных условиях для сертифицированных отечественных производителей сельскохозяйственной техники. Ростсельмаш, Claas и многие другие производители сельскохозяйственной техники получили доступ к господдержке в рамках данной программы. Условия этой программы лизинга гораздо выгоднее коммерческого лизинга, и стоимость лизинга может составлять менее 3% в год, с дополнительной отсрочкой лизинговых платежей, что дает отечественным производителям большое преимущество.¹² Правление ожидает, что значимость данной программы в будущем только возрастет. Это подтверждается тем фактом, что за первые девять месяцев 2021 года лизинговый портфель компании Росагролизинг превысил 100 млрд. руб., таким образом, рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 29%.¹³

2.2 Эффективность деятельности

Общее развитие Группы компаний

Основные клиенты Экотехника АГ ведут свою деятельность в аграрном секторе, на который пандемия коронавируса не оказала существенного влияния в 2020/2021 финансовом году. Группе удалось продолжить свою деятельность в прошедшем финансовом году без каких-либо серьезных ограничений.

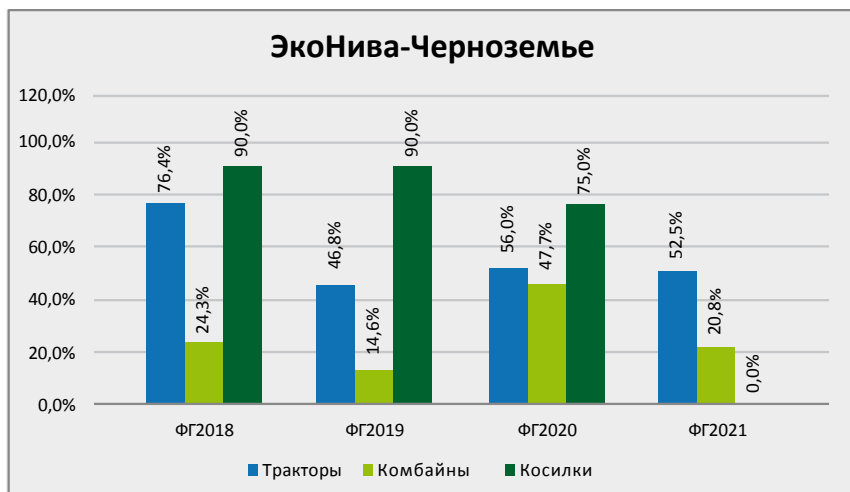
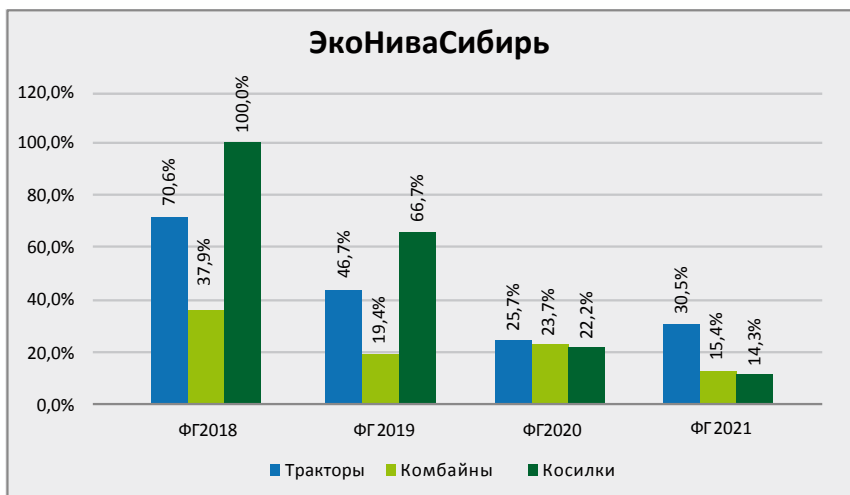
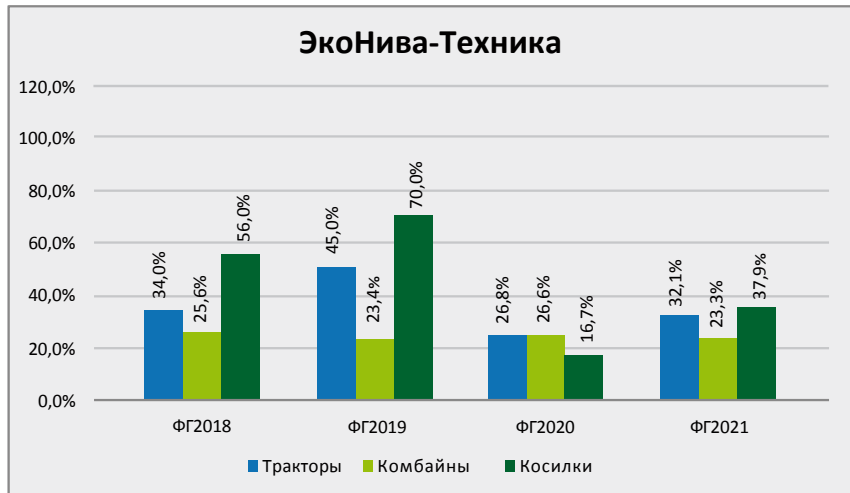
В результате расширения зоны ответственности и описанных выше условий осуществления деятельности в целом, Экотехника значительно увеличила свою выручку до 244 млн. евро по сравнению с 194 млн. евро в предыдущем 2019/2020 финансовом году. Торговля новой техникой, в частности в сегменте тракторов, а также зерно- и кормоуборочных комбайнов, показала хорошую динамику в отчетном периоде. Продажи тракторов возросли с 245 машин

в предыдущем году до 403 машин в 2020/2021 финансовом году. Продажи зерно- и кормоуборочных комбайнов незначительно снизились с 117 до 109 проданных единиц. Также продажи телескопических погрузчиков несколько сократились со 182 до 176 машин. Реализация прицепной техники, напротив, продемонстрировала положительную динамику. В прошедшем финансовом году данный сегмент прорабатывался особенно интенсивно, т.к. по мнению правления в данной сфере в ближайшие годы представится много возможностей для прибыльного роста. По этой причине руководство продолжает активно работать над формированием и расширением ассортимента продукции в направлении специальных и новых применений, многие из которых являются нишевыми решениями и следовательно генерируют более высокую маржу.

Приведенные ниже графики показывают долю предприятий Экотехники по основным сегментам продукции.

¹² <https://www.rosagroleasing.ru/smi/> (ссылка выгружена 8 декабря 2020)

¹³ <https://www.schweizerbauer.ch/politik-wirtschaft/international/putin-will-bauern-mehr-unterstuetzen/> (ссылка выгружена 8 декабря 2020)



Источник: отчет АЕВ 2021 на основании данных John Deere

Снижение на рынке доли продукции компании John Deere в Сибири в 2019/2020, а также в 2020/2021 финансовых годах связано с новыми зонами ответственности, имеющими большую емкость рынка, однако на настоящий момент все еще низкую долю тракторов и комбайнов John Deere. Данные зоны ответственности разводят доли рынка в новой общей зоне ответственности сибирской региональной компании, активно работающей над расширением доли рынка до уровня, типичного для Экотехники. Аналогичное применимо к ЭкоНиве-Технике в отношении новых зон ответственности в Северо-Западном регионе России.

В отчетном периоде в сегменте Запасных частей наблюдалась незначительная положительная динамика, что объясняется увеличением количества проданных машин, которое привело к необходимости обеспечивать их запасными частями, а также ростом цен и укреплением отношений с ключевыми клиентами. Работа в сегменте запасных частей также выигрывает от применения центральной системы ERP, внедренной в 2019/2020 финансовом году. Здесь также отмечается повышение эффективности в таких областях, как заказы, управление складом и анализ спроса. Также Экотехника планирует реализовать мобильное решение для персонала отдела продаж, по аналогии с сегментом Сервисных услуг.

Сегмент сервисных услуг также продемонстрировал рост на уровне 7%, причем большое внимание здесь уделяется повышению эффективности и более оптимальному использованию существующих сервисных центров. Кроме того, в приоритете удовлетворенность клиентов и полная интеграция предупредительного технического обслуживания, что означает, что машины автономно сообщают о неисправностях, и на основе полученных данных при помощи алгоритмов строятся прогнозы о мерах, которые необходимо будет принять сервисным бригадам.

Несмотря на срывы поставок, доходы в сегменте Точное земледелие за отчетный период увеличились

в 2 раза. В текущем финансовом году правление ожидает перебои в поставках, но в то же время рассчитывает на положительный эффект от недавно внедренных сервисных продуктов. Первые контракты с клиентами на так называемые «пакеты цифровизации» уже заключены. Они позволят постепенно перейти в сегменте Точного земледелия от подхода, ориентированного на продукт, к подходу, более ориентированному на услуги.

2.3 Показатели эффективности бизнеса

Финансовые показатели эффективности:

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

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

Нефинансовые показатели эффективности:

Персонал

Результаты деятельности Группы компаний основываются не только на технике, но и, в значительной степени, на сотрудниках, которые работают непосредственно с клиентами при продаже техники, запчастей, а также оказании сервисных услуг и, следовательно, являются визитной карточкой компании. Поэтому руководство придает большое значение подбору и удержанию грамотных кадров, а также постоянному повышению их квалификации. Проводятся регулярные обучения в рамках повышения квалификации, а также семинары по личностному развитию. Служба персонала очень активно работает в данной сфере, для каждого сотрудника разрабатываются индивидуальные планы развития и возможности для дальнейшего роста. Кроме того, сотрудники совместно с клиентами компании посещают крупнейшие сельскохозяйственные выставки (на которых представлена компания) в Германии и других странах,

в той мере, насколько это сейчас возможно в условиях пандемии коронавируса. Благодаря прилагаемым усилиям, мы уверены, что сотрудники отождествляют себя с компанией и продукцией, которую она продает.

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

Компания запустила свой собственный учебный центр с тренерами, которые постоянно работают над повышением квалификации сотрудников всех отделов, а также привлекает внешних тренеров для проведения специализированных тренингов и аттестаций, позволяющих лучше понять потребности сотрудников в обучении. Кроме того, более 100 практикантов прошли практическую часть обучения непосредственно на предприятиях компании. В 2021/2022 финансовом году планируется очередное увеличение количества практикантов, в частности за счет открытия новых зон ответственности.

Организационная структура

Руководство активно работает над мерами по дальнейшей автоматизации общих бизнес-процессов с внедрением и оптимизацией ERP систем. Наиболее существенный рост эффективности дает использование электронного документооборота. Другой важный аспект – это CRM-система, которая применяется для всего процесса продаж, а также мобильное приложение для координации сотрудников послепродажного сервиса. Руководство намерено увеличить количество сотрудников, напрямую вовлеченных в продажи, без увеличения численности административного персонала. Рост производительности должен позволить компании увеличить сбыт без увеличения количества персонала, не вовлеченного напрямую в операционную деятельность. Количество персонала на отчетную дату составило 731 человек. Кроме того, целью является стандартизация структуры и процессов различных региональных компаний и ликвидация лишних уровней иерархии.

Удовлетворенность клиентов

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

Логистика

Система управления логистикой и товарами, которая уже была успешно развита в последние годы, будет оптимизироваться и в дальнейшем, а уровень оборота будет доведен до величины, одновременно повышающей экономическую эффективность и обеспечивающей удовлетворенность клиентов. В этом контексте анализ складских запасов и оптимизация системы заказов играют особенно важную роль.

2.4 Положение дел с доходами, финансами и активами

а) Результаты деятельности

В 2020/2021 финансовом году (30 сентября) Группа Экотехника получила общую выручку в размере 243 576 тыс. евро. Таким образом, этот показатель не только существенно превысил уровень предыдущего года (2020: 193 840 тыс. евро), но и достиг уровня, значительно выше прогнозируемого диапазона от 190 млн. евро до 200 млн. евро, установленного в предыдущем году, а также оказался немного выше прогноза выручки от 220 млн. евро до 240 млн. евро, о котором в последний раз сообщалось в сентябре 2021 года. Выручка от продаж сельскохозяйственной техники и оборудования составила 68% от общей выручки и достигла уровня 165 676 тыс. евро (2020: 64,7% или 125 316 тыс. евро). Основной причиной увеличения выручки на 32% в этом сегменте является деятельность в новых зонах ответственности John Deere и более высокий спрос, который привел к очень хорошему результату, в частности в Сибирском регионе. Всего в прошедшем финансовом году

было продано 403 трактора (прогноз предыдущего года: 333) и 109 зерноуборочных и кормоуборочных комбайнов (прогноз предыдущего года: 88). В предыдущем году было продано 245 тракторов и 117 зерноуборочных и кормоуборочных комбайнов.

	ФГ 2020/2021 Кол-во	ФГ 2019/2020 Кол-во
Тракторы > 160 л.с.	403	245
Зерноуборочные комбайны и кормоуборочная техника	109	117

Следующая существенная доля выручки в размере 24,1% приходится на продажи запасных частей. За отчетный период общий объем продаж в данном

сегменте составил 58 606 тыс. евро, что превысило уровень предыдущего года, равный 57 448 тыс. евро (доля выручки 2020 г.: 29,6%). Выручка от предоставления сервисных услуг достигла 4 857 тыс. евро и также показала небольшой рост в размере 317 тыс. евро по сравнению с 2019/2020 финансовым годом (4 540 тыс. евро). Стабильный рост выручки от оказания сервисных услуг свидетельствует о правильности оценки менеджмента согласно которой, объем предоставляемых услуг является одним из ключевых конкурентных преимуществ. Выручка от реализации решений в сфере точного земледелия за отчетный период выросла более чем в 2 раза и составила 2 818 тыс. евро (2020: 1 336 тыс. евро).

ТЫС. ЕВРО	ФГ 2020/2021	ФГ 2019/2020	ФГ 2018/2019	ФГ 2017/2018	ФГ 2016/2017
Выручка от продажи с/х машин и оборудования	165 676	125 316	108 679	113 736	96 249
Выручка от продажи запчастей, шин и смазочных материалов	58 606	57 448	46 006	44 422	47 134
Выручка от оказания сервисных услуг	4 857	4 540	3 838	3 445	3 034
Выручка от продажи б/у машин	4 812	2 549	896	1 131	1 156
Выручка от продажи лесозаготовительной техники	5 656	2 001	-	-	-
Выручка от продажи решений по точному земледелию	2 818	1 336	852	932	569
Выручка от продажи запчастей для лесозаготовительной техники	1 151	650	59	-	-
Выручка	243 576	193 840	160 330	163 666	148 142

Себестоимость проданной сельскохозяйственной техники и оборудования, а также запасных частей составила 199 865 тыс. евро, что оказалось выше показателя предыдущего года в размере 157 024 тыс. евро.

Валовая прибыль (выручка за вычетом себестоимости проданной сельскохозяйственной техники и оборудования, а также запасных частей) в размере 43 711 тыс. евро превысила уровень предыдущего года (2020: 36 816 тыс. евро; +18,7%), а также была значительно выше первоначально ожидаемого диапазона от 30 млн. евро до 33 млн. евро (в предыдущем году) и немного выше прогноза, который был повышен с 37 млн. евро до 40 млн. евро в сентябре 2021 года.

Прочие операционные доходы включают в себя, главным образом, возмещение гарантийных расходов, а также издержки сбыта и составляют 7 269 тыс. евро за отчетный период по сравнению с 3 906 тыс. евро в 2019/2020 финансовом году. Основными причинами увеличения прочих операционных доходов являются прибыль от курсовых разниц в размере 3 375 тыс. евро и доходы от продажи дочерней компании Амбитех (956 тыс. евро).

Расходы на персонал выросли приблизительно на 16% с 12 222 тыс. евро до 14 151 тыс. евро по причине увеличения количества персонала (+14%). Расходы на износ и амортизацию также существенно возросли на 7% с 2 891 тыс. евро в предыдущем году до 3 107 тыс. евро в 2020/2021 финансовом году и являются следствием инвестирования в новые зоны ответственности.

Прочие операционные расходы снизились с 19 924 тыс. евро в 2019/2020 финансовом году до 11 776 тыс. евро в данном отчетном периоде вследствие существенного снижения убытков от курсовых разниц. Это обусловлено волатильностью и общим обесценением курса рубля по отношению к евро в прошедшем финансовом году (2019/2020) и данные убытки от курсовых разниц по существу не были реализованы вследствие того, что балансовая оценка

задолженности перед поставщиками измерялась по обменному курсу руб./евро, который на отчетную дату находился на историческом минимуме (с позиции рубля) по состоянию на отчетную дату 30 сентября 2020 года.

ЕБИТДА (прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации) в размере 24 432 тыс. евро увеличилась почти в 3 раза по сравнению с показателем предыдущего года (2020: 8 535 тыс. евро). **ЕБИТ** (прибыль до вычета процентов и налогов) достигла 21 325 тыс. евро, что также значительно выше показателя прошлого года (2020: 5 644 тыс. евро), а также выше опубликованного в прошлогоднем прогнозе диапазона от 7 млн. евро до 10 млн. евро и незначительно выше диапазона от 17 млн. евро до 20 млн. евро, представленного в прогнозе правления от начала сентября 2021 года.

Чистый результат от финансовой деятельности (финансовые расходы плюс финансовые доходы) в размере -2 537 тыс. евро слегка улучшил свой показатель по сравнению с уровнем предыдущего года (2020: -2 829 тыс. евро).

Доходы до налога на прибыль (ЕВТ) составили 18 788 тыс. евро (2020: 2 815 тыс. евро). После вычета налоговых расходов в размере 4 590 тыс. евро (2020: 1 076 тыс. евро), **консолидированная чистая прибыль за год** составила 14 198 тыс. евро (2020: 1 739 тыс. евро).

б) Финансовое положение

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

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

В данном отчетном периоде денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале составил 20 392 тыс. евро (2020: 16 720 тыс. евро). После изменений в оборотном капитале денежный поток от операционной деятельности находился на уровне 17 277 тыс. евро (2020: 20 273 тыс. евро).

После уплаты налогов в размере 3 990 тыс. евро (2020: 2 530 тыс. евро), уплаченных процентов в размере 2 861 тыс. евро (2020: 3 625 тыс. евро) и полученных процентов в размере 309 тыс. евро (2020: 728 тыс. евро) **денежный поток от операционной деятельности** находился на уровне 10 735 тыс. евро (2020: 14 846 тыс. евро).

В 2020/2021 финансовом году **денежный поток от инвестиционной деятельности** составил -7 784 тыс. евро по сравнению с -10 170 тыс. евро в предыдущем году.

В данном отчетном периоде **денежный поток от финансовой деятельности** составил 2 965 тыс. евро (2020: 6 тыс. евро).

По состоянию на 30 сентября 2021 года денежные средства и их эквиваленты составили в совокупности 5 536 тыс. евро (2020: 4 849 тыс. евро).

с) Чистые активы

По состоянию на 30 сентября 2021 года **сумма активов** составила 146 324 тыс. евро, что больше показателя предыдущего года приблизительно на 18% (2020: 123 926 тыс. евро). Увеличение суммы активов произошло главным образом за счет увеличения текущих активов, в частности, торговой дебиторской задолженности и выданных краткосрочных займов. Балансовая стоимость активов обусловлена укреплением рубля по отношению к евро (30 сентября 2021: 84,8755 руб./евро; 30 сентября 2020: 93,0237 руб./евро). Если бы показатели в балансовом отчете в рублях были конвертированы в евро по обменному курсу на 30 сентября 2020 г., то показатели в балансовом

отчете в евро были бы приблизительно на 8,8% ниже приведенных в настоящем отчете.

По состоянию на отчетную дату **долгосрочные активы** увеличились приблизительно на 15% с 25 749 тыс. евро до 29 546 тыс. евро. Скорректированные на эффект курсовых разниц долгосрочные активы увеличились приблизительно на 5%. На 30 сентября 2021 года основные средства составили 28 904 тыс. евро (на 30 сентября 2020 года: 21 195 тыс. евро). Долгосрочная дебиторская задолженность по выданным займам значительно снизилась до уровня 66 тыс. евро в отчетном периоде по сравнению с 3 665 тыс. евро по состоянию на отчетную дату предыдущего года, что обусловлено ее реклассификацией в текущие активы. По состоянию на 30 сентября 2021 года отложенные налоговые активы составили 460 тыс. евро, в то время как на 30 сентября 2020 года они находились на уровне 794 тыс. евро.

По состоянию на конец 2020/2021 финансового года **сумма текущих активов** увеличилась приблизительно на 19% с показателя 98 177 тыс. евро до уровня 116 778 тыс. евро. В то время как запасы остались практически неизменными на уровне 43 429 тыс. евро (30 сентября 2020: 43 320 тыс. евро), торговая дебиторская задолженность увеличилась приблизительно на 29% с 23 710 тыс. евро до 30 653 тыс. евро на 30 сентября 2021 года. Выданные краткосрочные займы в размере 24 509 тыс. евро также увеличились приблизительно на 38% (30 сентября 2020 года: 17 890 тыс. евро; (скорректировано на эффект курсовых разниц: рост приблизительно на 25%).

В отчетном году **собственный капитал** группы Экотехника, причитающийся акционерам материнской компании, составил 44 847 тыс. евро, что на 63% больше показателя предыдущего года, составившего 27 588 тыс. евро (скорректировано на эффект курсовых разниц: рост приблизительно на 48%). Это обусловлено доходом за период в размере 14 198 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2021 года. Коэффициент финансовой независимости,

равный 30,6%, значительно увеличился по сравнению с уровнем, зафиксированным на конец 2019/2020 финансового года (на 30 сентября 2020 года: 22,3%).

Общая сумма обязательств ГК Экотехника увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 5 139 тыс. евро (30 сентября 2020: 96 338 тыс. евро) и составила 101 477 тыс. евро. Эта сумма включает в себя **долгосрочные обязательства** в размере 1 116 тыс. евро (на 30 сентября 2020 года: 1 803 тыс. евро), которые в основном состоят из кредиторской задолженности по аренде в размере 1 085 тыс. евро (на 30 сентября 2020 года: 1 181 тыс. евро).

Текущие обязательства возросли приблизительно на 6% по сравнению с отчетной датой предыдущего года и составили 100 361 тыс. евро (30 сентября 2020: 94 535 тыс. евро). В основном это связано с увеличением полученных авансовых платежей с 4 451 тыс. евро до 9 169 тыс. евро. Прочие финансовые обязательства увеличились приблизительно на 38% и составили 5 474 тыс. евро (30 сентября 2020: 3 971 тыс. евро). Кроме того, краткосрочные займы увеличились с 35 149 тыс. евро до 37 355 тыс. евро на конец отчетного периода. Торговая кредиторская задолженность, напротив, снизилась с 45 344 тыс. евро на 30 сентября 2020 года до 42 030 тыс. евро на 30 сентября 2021 года.

В конечном счете, руководство осталось очень довольно результатом операционной деятельности в прошедшем финансовом году. Сегмент продаж новой техники показал результаты выше запланированных, а развитие новых зон ответственности, присоединенных в октябре 2019 года, идет хорошими темпами. Сегменты послепродажного обслуживания и обслуживание клиентов также продемонстрировали положительную динамику развития. В отчетном периоде продажи в сегменте Точного земледелия выросли более, чем в 2 раза. В то же время в 2020/2021 финансовом году уже наблюдались перебои в поставках, которые также вероятны и в 2021/2022 финансовом году.

3. ОТЧЕТ О ВОЗМОЖНОСТЯХ И РИСКАХ

3.1 Отчет о возможностях

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

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

Развитие в сельском хозяйстве России и по всему миру:

Рост населения в мире и изменение пищевых привычек, связанное с растущим благосостоянием или подражанием «западному» стилю жизни являются главными факторами положительного развития в аграрном секторе по всему миру. Не в последнюю очередь на постоянный рост спроса на сельскохозяйственную продукцию влияет производство энергии из растительного сырья. Существенный вклад в развитие производства и необходимого для этого повышения эффективности вносит сельскохозяйственная техника. Ответные санкции российского правительства, введенные летом 2014 года (а именно, запрет на импорт продуктов питания из ЕС, США и некоторых других стран), ещё больше показали необходимость развития местного производства. Наряду с молочными продуктами под запретом на ввоз оказались в основном мясо и мясные продукты, рыба, овощи и фрукты.

Расширение области продаж и портфеля продукции

Расширение зоны ответственности, в частности присоединение в конце 2019 г. дополнительных регионов в Сибирском и Северо-Западном экономическом районе открывает интересные перспективы для роста, т. к. становится возможным более последовательное ценообразование, прежде всего в сфере сервисного обслуживания и торговли запчастями и более эффективное использование существующих структур и дальнейших синергий. Новые зоны ответственности John Deere привели

к росту продаж новой техники и запчастей уже в 2020 сезоне и еще большему их увеличению в отчетный период 2020/2021 финансовый год, а также окажут положительное влияние на сегмент точного земледелия в будущем. Расширение портфеля продукции в рамках отрасли точного земледелия также представляет привлекательные перспективы для роста. Это направление остается новаторским для России. С точки зрения производства мяса и молока есть высокий потенциал для роста за счет специализированной техники.

Инвестиционная поддержка и поддержка экспорта в России

Уже долгое время российское правительство преследует среднесрочную цель обеспечить производство от 60% до 95%¹⁴ важного, потребляемого в стране сельскохозяйственного сырья. Упомянутые выше ограничения на импорт только усилили это давление. Чтобы поддержать развитие, проводится стимулирование инвестиционной деятельности в форме субсидий на приобретение и финансирование сельскохозяйственной техники, и производство сельскохозяйственного сырья освобождается от уплаты налогов на прибыль. Данные меры существенно помогают группе компаний в осуществлении деятельности по продаже. Помимо этого, российское правительство интенсивно решает вопрос повышения экспорта из страны; в данном контексте оно поставило аграрный сектор в ряд приоритетных, что означает, что с этой стороны также можно ожидать положительных импульсов.

Развитие технологий точного земледелия :

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

неминуемо приведет к влиянию на удовлетворенность покупателей и на долгосрочность взаимоотношений с ними. Россельхозбанк оценивает мировой потенциал рынка технологий точного земледелия в 240 млрд. долларов к 2050 г.¹⁵ Так как Джон Дир, эксклюзивный партнер Группы «Экотехника», является пионером в этом секторе рынка, руководство компании видит особенно высокие шансы занять существенную долю рынка в этом секторе и поэтому изучает потребности точного земледелия. А пока компания создала специализированный отдел в структуре компании Экотехника, который на настоящий момент насчитывает девять сотрудников, занимающихся исключительно точным земледелием и агрономией, а также консультированием по прибыльности. С сотрудниками согласованы индивидуальные цели и планы продаж.

Пилотный проект, начатый совместно со связанной компанией Экозем-Аграр АГ, помог накопить ценный опыт, так как точное земледелие важно преимущественно для развития крупных предприятий. В 2017-2018 г. совместно с John Deere компания запустила проект «Lead Farms» в Воронежской области. В рамках проекта были протестированы новые технологии в реальных производственных условиях на общей площади почти 1 000 гектар (сезон 2017/2018) и затем на площади 3 000 гектар (сезон 2018/2019). Несколько полей были засеяны озимой пшеницей, кукурузой и соей по дифференцированной технологии, также производилось дифференцированное внесение удобрений с корректировкой на соответствующий тип почвы. Первоначальные результаты весьма удовлетворительные. Например, по озимой пшенице при той же урожайности было внесено удобрений по норме ниже стандартной. В 2019/2020 финансовом году были проведены дальнейшие испытания на территориях предприятий семи клиентов на общей площади 5 000 гектар. Было протестировано большое разнообразие подходов, в частности в областях норм высева и внесения удобрений, которые привели к многочисленным положительным наработкам.

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

¹⁵ <https://www.rshb.ru/news/401393/> (ссылка выгружена 14 декабря 2021г.)

В 2020/2021 финансовом году был продолжен процесс их валидации, что привело к устойчивым результатам на протяжении четырех лет подряд. Помимо этого, за отчетный период испытания впервые были проведены помимо Воронежской области и в других регионах (в том числе в Сибири и северной части Центрального региона) с целью сбора сравнительных данных. Дальнейшие испытания планируется проводить в текущем 2021/2022 финансовом году.

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

В дополнение к этому команда специалистов точного земледелия внимательно отслеживает ситуацию на всем рынке в поиске новых решений и услуг для расширения собственного портфеля Экотехники. В будущем акцент будет делаться в основном на предоставление услуг в сфере точного земледелия, нежели чем на продажу продуктов для точного земледелия.

3.2 Отчет о рисках

Система управления рисками

Цель системы управления рисками – это регулярный анализ потенциальных рисков и выработка ориентированного на предупреждение рисков мышления и поведения. Система управления рисками призвана обеспечить постоянное использование существующих возможностей и повысить успех компании. Концепция, организация и задачи

управления рисками были определены советом директоров Экотехника АГ и задокументированы в настоящих указаниях по управлению рисками. Настоящие параметры постоянно сверяются и корректируются в соответствии с изменяющимися правовыми законодательными условиями.

В рамках процесса управления рисками «Экотехника» четко определяет, классифицирует и оценивает корпоративные риски и берет на себя ответственность за них. Компания использует систему управления рисками для выявления не только рисков, представляющих угрозу непрерывной деятельности компании, но и рисков, не угрожающих существованию компании, но способных оказать значительное отрицательное влияние на имущественное, финансовое положение и доходность Группы. Кроме того, в 2020/2021 финансовом году Группа провела комплексный учёт рисков во всей компании.

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

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

Основные риски и неопределенности Группы «Экотехника» представлены ниже (в порядке убывания риска). В силу структуры бизнеса эти риски в основном связаны с продажей новой техники. Инвестиции, которые делает клиент, зависят от различных факторов и по этой причине их сложно прогнозировать. Продажи запасных частей и услуг при этом в основном зависят от уже имеющейся в регионе продаж техники (количество, срок службы) и менее подвержены колебаниям.

Риск, связанный со сбытом товаров:

Определённые машины для продажи необходимо заказывать примерно за полгода до начала сезона продаж, до получения основного объема заказов от клиентов. Это означает, что в конечном итоге Группа несёт риски, что не вся техника будет продана. Это, в свою очередь, приводит к риску ликвидности и риску сбыта товаров в текущих волатильных условиях. Таким образом, существует общий риск, связанный со сбытом товаров, из-за меняющегося спроса клиентов и непостоянной рыночной ситуации, которые могут измениться в период между приобретением и продажей техники.

В то же время доля крупных покупателей растёт. Это приводит к росту зависимости от тендеров, что увеличивает риски размещения заказов на технику отдельно взятым клиентом в связи с тем, что компания может проиграть в тендере и не продать эту технику другим конечным покупателям с достаточной маржой. Кроме того, риск продаж скрывает в себе специфический валютный риск, так как заказ машин осуществляется по определённому обменному курсу, а дальнейший их сбыт конечному потребителю по другому курсу. Последние три года компания уделяла особое внимание тому, чтобы минимизировать риски, связанные с обесцениванием товаров, в связи с неопределённостью перспектив компании.

Возможности финансирования и расходы клиентов и Группы:

Наши клиенты в России финансируют закупки сельскохозяйственной техники в основном

через российские банки и другие финансовые организации. Стремительно растущие цены на нефть и потребительские товары к концу ноября 2021 оказали положительное влияние на российскую экономику, в то же время вызывая интенсивное развитие инфляции. Уровень базовой инфляции на данный момент составляет 8,4%¹⁶, а Центральный банк России повысил ключевую процентную ставку до 7,5%¹⁷, прогнозируя высокую вероятность дальнейшего повышения. По этой причине общие условия финансирования в обозримом будущем будут более благоприятными.

Динамика обменного курса:

Динамика обменного курса рубля оказывает двойственное влияние на деятельность Группы. Усиление рубля делает импортируемую технику более конкурентоспособной по сравнению с произведенной в России, но при этом снижает конкурентное преимущество клиентов Экотехники, так как учёт основных затрат производства ведется в рублях, что ведет к удорожанию продукции, производимой нашими клиентами, и, соответственно, снижению маржи и покупательской способности сельхозпредприятий. Ослабление рубля, наоборот, ведёт к снижению конкурентоспособности импортируемой техники по сравнению с местной, но способствует росту маржи предприятий конечных покупателей.

Платёжеспособность клиентов:

В отчётном периоде для наших покупателей стало проще финансировать покупку сельскохозяйственной техники. В частности, крупным аграрным холдингам легко получить финансирование, а лизинговые услуги поставщиков Экотехники набирают популярность в розничном секторе. Специалисты по продажам Группы Экотехника могут использовать накопленный богатый опыт общения с клиентами для определения их платёжеспособности. Кроме того, сотрудники отдела продаж непосредственным образом участвуют в переговорах о возможностях финансирования и на основании соглашений о бонусах несут частичную

¹⁶ <https://de.tradingeconomics.com/russia/inflation-cpi> (ссылка выгружена 14 декабря 2021г.)

¹⁷ https://www.cbr.ru/eng/hd_base/KeyRate/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=01.10.2020&UniDbQuery.To=14.12.2021 (ссылка выгружена 14 декабря 2021г.)

ответственность за непогашение клиентами дебиторской задолженности перед компанией. После того, как в текущем и предыдущем отчётном периоде были признаны резервы сомнительных долгов по дебиторской задолженности, руководство предполагает, что нет рисков, которые бы не были учтены. Тем не менее, концентрация отрасли в руках крупных аграрных холдингов представляет собой кластерный риск в плане дебиторской задолженности и агломерирования активов.

Дебиторская задолженность связанных компаний:

На дату составления балансового отчета Группа «Экотехника» имела большое количество резервов по дебиторской задолженности от компаний Экозем-Аграр АГ. Они включают в себя торговую дебиторскую задолженность и предоставленные кредиты. Группа «Экозем» на протяжении нескольких лет подряд была одним из наиболее крупных клиентов Экотехники, результатом чего является наличие таких статей баланса. Руководство Группы «Экотехника» постоянно взаимодействует с руководством Экозем-Аграр АГ по этому вопросу и оценивает вероятность полной неплатежеспособности как очень низкую. Если в противоположность этим прогнозам произошла бы полная потеря платежеспособности, это могло бы оказать отрицательное влияние на чистые активы и операционные результаты, а также состояние ликвидности Группы.

Государственная поддержка аграрных предприятий:

Сельхозпредприятия, клиенты Группы «Экотехника», в определённой степени зависят от государственной поддержки в форме прямых субсидий и субсидирования процентных ставок. В условиях, описанных выше, планирование данных субсидий стало менее прогнозируемым. Кроме того, существует вероятность, что российское правительство будет ещё сильнее, чем прежде, поддерживать производство и продажу отечественной сельхозтехники или даже усилит ограничения на ввоз импортной техники и запчастей. Если данные условия будут ухудшаться, это может повлиять на операционные результаты Группы.

Цена на нефть:

Фактор, оказывающий значительное влияние на курсы обмена и экономическое развитие в России, а, следовательно, косвенно на готовность и способность фермеров инвестировать, это цена на нефть. В то время как первый режим изоляции, введенный во многих странах в ответ на пандемию коронавируса весной 2020 года, привел к резкому падению мирового спроса на нефть, цена на нефть постепенно нормализуется с мая 2020 года. В финансовом году 2020/2021 зафиксировано значительное увеличение, составившее около 92%, с 40,93 долларов США за баррель (Брент) 1 октября 2020 до 78,52 долларов США за баррель (Брент) 30 сентября 2021 года. До конца ноября 2021, цена на нефть выросла еще и достигла максимума с 2018.¹⁸ Рост цен на нефть и ее добычи увеличивает доходы нефтедобывающих компаний и, как следствие, выплаты в федеральный бюджет.

Конкуренция и потеря репутации:

Хотя John Deere и все другие поставщики делают все возможное для обеспечения конкурентоспособности своих продуктов и конкурентности цен, существуют некоторые риски: например, существует риск того, что конкуренты могут получить исключительные преимущества (например, местные производители имеют доступ к государственным субсидиям и финансированию) и риск увеличения импортных тарифов, что повысит стоимость нашего оборудования и даст конкурентное преимущество другим производителям, которых это изменение не затронет. Что касается потери репутации, возможен сценарий, при котором крупный поставщик столкнется с серьезными проблемами качества или логистики, что приведет к очень плохому имиджу и потере репутации. Все эти риски приведут к значительному снижению продаж.

Срывы поставок:

Возможные срывы поставок, которые невозможно предусмотреть сейчас, представляют собой еще один риск. В текущем финансовом году для большей

¹⁸ <https://www.finanzen.net/rohstoffe/oelpreis/historisch?type=Brent> (ссылка выгружена 26 ноября 2021)

части запланированного объема продаж надежные поставки обеспечены. Однако становится очевидным, что ситуация с поставками медленно ухудшается в отдельных местах, и становятся очевидны срывы сроков и поставок в целом. Руководство следит за сложившейся ситуацией и предлагает решения в тех ситуациях, когда это возможно. Сконцентрированность на одном поставщике для каждой из основных групп машин (например, трактора/комбайны: John Deere, телескопические погрузчики: JCB) в данном контексте является неотъемлемым риском для данной отрасли.

Пандемия коронавируса:

12 марта 2020 г. Всемирная организация Здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В ответ на пандемию, российские власти ввели многочисленные меры, направленные на сдерживание и последствия коронавируса, такие как запреты на передвижение и ограничения, карантин, распоряжения об экстренном размещении, а также ограничения деловой деятельности, вплоть до её прекращения. Данные меры в значительной степени ограничили экономическую деятельность в России и негативно повлияли на предприятия и рыночные партнерства, а также на российскую и глобальную экономику, причем данная тенденция может продолжиться в течение неопределенного времени. Руководство приняло необходимые меры по обеспечению устойчивости деятельности Группы и поддержке своих клиентов и сотрудников. Учитывая принятые меры и текущие операционные и финансовые результаты деятельности, а также имеющуюся на данный момент в общественном доступе информацию, руководство не ожидает серьезного негативного влияния пандемии коронавируса на финансовое положение и финансовые показатели деятельности Группы в краткосрочной перспективе. Даже возобновление ограничений и нерабочие дни в России за последние несколько месяцев не оказали отрицательного влияния на развитие бизнеса Группы «Экотехника». Однако нельзя исключать, что повторное ужесточение мер, направленное на предотвращение распространения

инфекции или негативных последствий таких мер на экономические условия осуществления деятельности Группы может негативно сказаться на бизнесе Группы в средне- и долгосрочной перспективе. Руководство Группы продолжит пристально следить за развитием ситуации с пандемией и принимать меры по сведению к минимуму рисков для сотрудников и Группы в целом.

Риски относительно непрерывности деятельности компании

Расширение кредитных линий:

Поскольку Группа зависит от того, удастся ли ей получить достаточно денежных средств и их эквивалентов от осуществления хозяйственной деятельности, чтобы обслуживать свои задолженности, это представляет собой существенную неопределённость относительно способности Группы продолжать деятельность. Основываясь на планах Группы и с учётом связанной с этим неопределённости, на момент предоставления консолидированной отчётности за 2020/2021 финансовый год руководство компании исходит из того, что в обозримом будущем Группа будет в состоянии обеспечить достаточно средств, чтобы продолжить свою деятельность. Это также включает рефинансирование банковских кредитов, срок погашения по которым наступает в 2022 году, если сумма погашения превышает сумму средств, полученных от осуществления операционной деятельности. Предпосылкой для этого является тот факт, что компании Группы используют краткосрочные кредиты российских банков. Преимущественная часть данных кредитных линий регулярно продлевается. Руководство компании исходит из того, что ситуация в будущем не изменится. Если, несмотря на ожидания руководства Группы, обеспечение компании платёжными средствами от операционной деятельности или за счёт заёмных средств будет невозможно или на значительно худших условиях, чем прежде, то это может привести к неплатёжеспособности Группы.

Нарушение ковенант:

В течение двух лет, закончившихся 30 сентября 2020 и 2021 гг, Группа выполнила все условия по ковенантам, за исключением технических условий, касающихся кредитов и займов, в размере 37 355 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2021 г. и в размере 35 003 тыс. евро, по состоянию на 30 сентября 2020 года. Таким образом, банки технически получили право требовать досрочного погашения кредитов с нарушенными условиями. К моменту опубликования данного отчёта банки не воспользовались данным правом.

Подводя итог, можно сказать, что существенных изменений по сравнению с рисками и возможностями предыдущего года не произошло. Руководство придерживается мнения, что сегодня риски главным образом связаны с политическими и экономическими условиями. Так как этими процессами можно управлять очень условно, руководство интенсивно занимается тем, чтобы выстроить компанию таким образом, чтобы она могла адекватно реагировать на любые изменения.

4. ОТЧЁТ О ПРОГНОЗАХ

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

Макроэкономика и специфические условия, оказывающие влияние на отрасль

В своем последнем прогнозе от октября 2021 г. МВФ ожидает глобального экономического роста в размере 4,9% в 2022 г., при условии, что влияние пандемии коронавируса пойдет на спад. Для развитых стран ожидается рост на уровне 4,5%, в то время как для развивающихся стран и стран с формирующейся экономикой прогнозируется еще больший рост порядка 5,1%, при этом рост ВВП России составит 2,9%.¹⁹

В России инфляция и выросшие тарифы на хранение, транспортировку и логистику приведут к дальнейшему росту цен на продовольствие в 2022 году. Для стабилизации цен на продовольствие Министерство сельского хозяйства рассматривает возможность временной отмены импортных пошлин на свинину и говядину с января 2022 года.²⁰

Развитие в аграрном секторе и на рынке сельскохозяйственной техники

Руководство полагает, что спрос на сельскохозяйственную технику в 2022 году останется высоким, т. к. многие российские фермеры все еще имеют потребность инвестировать в новую технику. Предполагается, что данная тенденция будет подкреплена более лучшей ситуацией что касается дохода многих фермеров в результате высоких мировых цен и слабого рубля.

¹⁹ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/10/12/world-economic-outlook-october-2021> (ссылка выгружена 26 ноября 2021 года)

²⁰ <https://www.gtai.de/gtai-de/trade/branchen/branchenbericht/russland/land-und-ernaerungswirtschaft-kaempft-mit-hohen-kosten-757266> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

В своем прогнозе сельскохозяйственных рынков на 2021-2030 гг, Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) ожидает рост сельскохозяйственного и рыбного производства (за исключением затрат на корм и семена) на уровне 8% к 2030 г. по сравнению со средним показателем отчетного периода 2018-20 гг. В Западной Европе ожидается рост менее, чем на 1%, в то время как в Восточной Европе он может достичь 15%, а в Центральной Азии почти 30%. Стремительный рост производства в Восточной Европе произойдет главным образом за счет Российской Федерации и Украины и составит 12% и 22%, соответственно.

В то время как отрасли растениеводства и животноводства демонстрируют уверенный рост, растениеводство в обеих странах ожидает более быстрый темп роста. По прогнозам производство кукурузы, пшеницы, соевых бобов и других масличных в России и Украине продолжит стабильно увеличиваться. Ожидается, что страны нарастят свою долю производства кукурузы до 40%, пшеницы до 38% и остальных масличных до 54% в регионе. Быстрее всех остальных культур в России растет производство кукурузы.

Кроме того, Министерство сельского хозяйства Российской Федерации намеревается освоить в совокупности 5,3 млн. гектаров неиспользуемых пахотных земель для сельского хозяйства к 2025 году и не менее 12 млн. гектаров к 2030 году с целью увеличения ежегодного урожая зерновых на 6,9 млн. тонн и масличных – на 1,4 тонны. Таким образом правительство планирует увеличить экспорт сельскохозяйственной продукции.²¹

Согласно исследованию, проведенному Центром отраслевой экспертизы Россельхозбанка и Национального исследовательского института «Высшей школы экономики» о глобальных трендах в развитии сельских территорий до 2050 г., постепенная автоматизация сельского

хозяйства и все возрастающее использование роботизированных технологий является важным трендом на международном аграрном рынке, в том числе России. Ожидается рост глобального рынка робототехники до 25 млрд. долларов США к 2025, при совокупном годовом темпе роста в размере 26% (2017: 4,1 млрд. долларов США). Глобальный рынок точного земледелия может достигнуть 10.2 млрд. долларов США к 2025 и вплоть до 240 млрд. долларов США к 2050 г. Согласно исследованию, растущий спрос на органические продукты и продукты местного производства является еще одним важным трендом, при этом у России есть большой потенциал для развития в этом направлении. В дополнение, ожидается возвращение некоторой части населения в сельскую местность. В России речь здесь идет прежде всего о Краснодарском крае, Воронежской, Ленинградской и Московской областях.²²

Развитие ГК Экотехника

С учетом зависимости от геополитических, макроэкономических и эпидемиологических условий в России очень сложно сделать прогноз на 2021/2022 финансовый год.

Средний обменный курс рубля по отношению к евро в отчетном периоде составил 89,1385, что означает, что рубль был намного слабее, чем предполагало руководство на финансовый год (83,00 евро).

На настоящий момент руководство ожидает выручку в размере от 255 млн. евро до 280 млн. евро в 2021/2022 финансовом году. После реализации в текущем году 376 тракторов (2021: 403) и 120 комбайнов и единиц кормоуборочной техники (2021: 109), планируемый объем продаж на следующий год будет ниже для тракторов и незначительно выше для комбайнов и кормоуборочной техники, чем в предыдущем году. Причиной этого является ситуация, сложившаяся у основных поставщиков компании, и глобальный дефицит компонентов. Согласно прогнозам, рентабельность

²¹ <https://www.topagrar.com/panorama/news/moskau-will-12-mio-ha-ackerland-urbar-machen-12501641.html> (ссылка выгружена 29 ноября 2021)

²² <https://www.rshb.ru/news/401393/> (ссылка выгружена 29 ноября 2020)

по валовой прибыли незначительно повысится приблизительно до 18-19% (2021: 18%). Руководство компании ожидает, что валовая прибыль составит порядка 45-55 млн. евро (2021: 44 млн.евро), а операционный результат (ЕБИТ) – от 15 до 20 млн евро (2021: 21 млн. евро).

Учитывая давние и доверительные отношения с компанией John Deere, руководство ГК ЭкоНива планирует укреплять сотрудничество в 2021/2022 г. Цель заключается в том, чтобы управлять спросом на более сложные и более комплексные сельскохозяйственные машины за счёт тесного сотрудничества между производителем и дилером, а также фокусировать внимание на целевом рынке. Это еще один шаг в рамках подхода компании по предложению полной линейки техники, который позволит компании предлагать нашим клиентам комплексные решения для сельского хозяйства. Руководство постоянно находится в поиске новых решений для клиентов, поэтому в 2021/2022 финансовом году ассортимент продукции будет расширяться. Кроме того, руководство рассматривает возможность в определенных областях осуществлять деятельность без продукции John Deere – только на базе специальной техники.

Вальдорф, 22 декабря 2021 г.



Штефан Дюрр
Председатель совета директоров



Бйорне Дрекслер
Член совета директоров



Экотехника АГ Вальдорф

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ГРУППЫ ЗА ПЕРИОД С 1 ОКТЯБРЯ 2020 ПО 30 СЕНТЯБРЯ 2021 Г

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

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2021 Г

АКТИВЫ	Примечание	09/30/2021 Тыс. Евро	09/30/2020 Тыс. Евро
Долгосрочные активы:			
Нематериальные активы		116	95
Основные средства	15	28 904	21 195
Долгосрочные займы выданные	16	66	3 665
Отложенные налоговые активы	14	460	794
		29 546	25 749
Оборотные активы:			
Запасы	17	43 429	43 320
Краткосрочные займы выданные	16	24 509	17 890
Торговая дебиторская задолженность	18	30 653	23 710
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 038	1 167
Предоплаты		4 116	1 234
Прочие финансовые активы	18	3 893	2 835
Прочие краткосрочные активы	19	3 604	3 172
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 536	4 849
		116 778	98 177
		146 324	123 926

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

	Примечание	09/30/2021 Тыс. ЕВРО	09/30/2020 Тыс. ЕВРО
Капитал, относящийся к основным акционерам			
Уставный капитал	21	3 140	3 140
Добавочный капитал	21	6 830	6 830
Резерв, возникший в результате перевода отчётности из функциональной валюты в валюту представления	21	(21 274)	(24 337)
Нераспределенная прибыль		41 940	40 201
Прибыль за период		14 198	1 739
		44 834	27 573
Доля неконтролирующих акционеров		13	15
		44 847	27 588
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	24	-	107
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	25	-	291
Долгосрочные обязательства по аренде	28	1 085	1 181
Отложенные налоговые обязательства	14	31	224
		1 116	1 803
Краткосрочные обязательства:			
Оценочные обязательства	23	2 347	1 707
Краткосрочные кредиты и займы	24	37 355	35 149
Торговая кредиторская задолженность	25	42 030	45 344
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		55	-
Авансы полученные	26	9 169	4 451
Прочие финансовые обязательства	27	5 474	3 971
Краткосрочные обязательства по аренде	28	1 299	975
Прочие краткосрочные обязательства	29	2 632	2 938
		100 361	94 535
		146 324	123 926

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 Г

	Примечание	2021 Тыс. ЕВРО	2020 Тыс. ЕВРО
Выручка	8	243 576	193 840
Себестоимость реализованной продукции	9	(199 865)	(157 024)
Валовая прибыль		43 711	36 816
Прочие операционные доходы	10	7 269	3 906
Расходы на персонал	11	(14 151)	(12 222)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	(3 107)	(2 891)
Прочие операционные расходы	12	(11 776)	(19 924)
Убытки от обесценения финансовых активов		(621)	(41)
		(22 387)	(31 172)
Операционная прибыль		21 325	5 644
Финансовые доходы	13	1 779	1 882
Финансовые расходы	13	(4 316)	(4 711)
		(2 537)	(2 829)
Прибыль до налогов		18 788	2 815
Налог на прибыль, итого	14	(4 590)	(1 076)
Прибыль за период		14 198	1 739
Относящаяся к:			
основным акционерам компании		14 198	1 739
неконтролирующим акционерам		-	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть классифицированы как доход:</i>			
Курсовые разницы в связи с иностранными операциями, за вычетом налога		3 061	(7 049)
Относящиеся к:			
основным акционерам компании		3 063	(7 051)
неконтролирующим акционерам		(2)	2
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		17 259	(5 310)
Относящийся к:			
основным акционерам компании		17 261	(5 312)
неконтролирующим акционерам		(2)	2
Прибыль на акцию (базовая и разводненная)		в евро	в евро
Акции серии А	22	5.77	0.71
Акции серии Б	22	3.32	0.41

Экотехника АГ Вальдорф

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА ФИНАНСОВЫЙ ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 Г

	Примечание	2021 Тыс. ЕВРО	2020 Тыс. ЕВРО
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за период		14 198	1 739
Амортизация внеоборотных активов	16	3 107	2 891
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		165	(109)
Чистая прибыль/(убытки) по курсовым разницам		(3 375)	9 357
Прибыль от продажи дочернего предприятия	30	(956)	-
Расходы по процентам	13	2 444	3 205
Расходы по процентам по отсроченной кредиторской задолженности	13	792	473
Доходы по процентам	13	(1 779)	(1 873)
Налог на прибыль, признаваемый в отчёте о прибылях и убытках	14	4 590	1 076
Обесценение финансовых активов		621	41
Прочие неденежные операции		585	(581)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала, резервов, налога на прибыль и уплаты процентов		20 392	16 219
Изменение запасов		(1 262)	(17 183)
Изменение торговой дебиторской задолженности и предоплат		(10 930)	14 353
Изменение прочих финансовых и краткосрочных активов		210	(1 475)
Изменение в торговой кредиторской задолженности и полученных авансах		9 604	9 907
Изменение в прочих финансовых и краткосрочных обязательствах		(737)	(1 548)
Денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и уплаты процентов		17 277	20 273
Выплаты по налогу на прибыль		(3 990)	(2 530)
Проценты уплаченные		(2 861)	(3 625)
Проценты полученные		309	728
Чистые денежные потоки, поступившие от операционной деятельности		10 735	14 846
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от выбытия основных средств		35	173
Поступления от продажи дочернего предприятия за вычетом денежных средств и их эквивалентов в проданном дочернем предприятии	30	154	-
Приобретение основных средств		(7 180)	(3 987)
Приобретение нематериальных активов		(235)	(219)
Выдача займов		(2 425)	(15 524)
Поступления от погашения выданных займов		1 867	9 387
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(7 784)	(10 170)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Потоки денежных средств, связанные с привлечением финансирования		49 403	101 391
Погашение кредитов и займов		(50 486)	(99 712)
Погашение лизинговых обязательств		(1 882)	(1 673)
Чистые денежные потоки, поступившие от/ (использованные в ходе) финансовой деятельности		(2 965)	6
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(14)	4 682
Денежные средства и эквиваленты на начало периода		4 849	510
Влияние колебания курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		701	(343)
Денежные средства и эквиваленты на конец периода		5 536	4 849

Экотехника АГ Вальдорф КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ ЗА ФИНАНСОВЫЙ ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 Г

ТЫС. ЕВРО	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв, возникший в результате перевода отчетности из функциональной валюты
На 1 октября 2019 г.	3 140	6 830	(17 286)
Реклассификация	-	-	-
Прибыль за период	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(7 051)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	(7 051)
На 30 сентября 2020 г.	3 140	6 830	(24 337)
Реклассификация	-	-	-
Прибыль за период	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	3 063
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	3 063
На 30 сентября 2021 г.	3 140	6 830	(21 274)

Нераспределенная прибыль	Чистая прибыль/ убыток	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
33 240	6 961	13	32 898
6 961	(6 961)	-	-
-	1 739	-	1 739
-	-	2	(7 049)
-	1 739	2	(5 310)
40 201	1 739	15	27 588
1 739	(1 739)	-	-
-	14 198	-	14 198
-	-	(2)	3 061
-	14 198	(2)	17 259
41 940	14 198	13	44 847

Экотехника АГ Вальдорф

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Группа является лидером рынка сельскохозяйственной техники и сервисных услуг и одним из крупнейших дилеров John Deere в Российской Федерации и во всей Европе. Группа также является официальным представителем таких производителей сельскохозяйственной техники как Vaderstad, JCB, Lemken, Poettinger, Kverneland и AGI.

2. ОСНОВНЫЕ ЗНАЧИМЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), которые выпускаются Советом по международным стандартам финансовой отчетности и применяются в Европейском Союзе. Все стандарты и их интерпретации, являющиеся обязательными к применению для отчетного периода, начинающегося 1 октября 2020 г., приняты.

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

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

2.2 ОСНОВЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Корпорации и ее дочерних предприятий по состоянию на 30 сентября 2021 и 2020 гг.

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

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

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

2.3 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 2021 г. и 30 сентября 2020 г., гудвилла в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учитывалось.

2.4 ПЕРЕСЧЕТ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте Евро (EUR), также являющейся функциональной валютой материнской компании. Функциональная валюта каждой компании Группы

определяется как валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Принимается, что функциональной валютой для всех российских дочерних компаний Группы являются рубли.

Валюта	Баланс на 30 сентября 2021	Средний курс за 2021	Баланс на 30 сентября 2020	Средний курс за 2020
руб/евро	84.8755	89.1385	93.0237	77.3529

	Средний курс		Средний курс
За 3 месяца, завершившихся 12/31/2020	90.8140	За 3 месяца, завершившихся 12/31/2019	70.5414
За 3 месяца, завершившихся 03/31/2021	89.7047	За 3 месяца, завершившихся 03/31/2020	73.2348
За 3 месяца, завершившихся 06/30/2021	89.3912	За 3 месяца, завершившихся 06/30/2020	79.6486
За 3 месяца, завершившихся 09/30/2021	86.6591	За 3 месяца, завершившихся 09/30/2020	85.9671

2.4.1 Операции и остатки

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

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

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

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

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

2.4.2 Компании Группы

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

2.5 ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

Основной или наиболее выгодный рынок должен быть доступен для Группы.

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

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством

наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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

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

Для целей раскрытия справедливой стоимости, Группа определяет классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков,

присущих данным активам и обязательствам, и уровень иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

2.6 ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

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

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

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

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

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

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

Дебиторская задолженность признается после доставки товара, так как на этот момент времени

возникает безусловное право на вознаграждение, так как оплата будет произведена в течение определенного периода времени.

2.6.2 Оказание услуг

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

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

2.6.3 Процентные доходы

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

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

Для финансовых активов, считающихся кредитно-обесцененными при первичном признании или приобретении, применяется эффективная ставка, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки), до справедливой стоимости при первоначальном признании (как правило представляет собой цену покупки). В результате получается эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска.

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

2.7 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

2.7.1 Обязательства по аренде

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

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион.

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

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

Группа определяет приростную ставку процента на заемный капитал следующим образом:

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

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

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

2.7.2 Активы в форме права пользования

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

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

Активы в форме права пользования включают в себя следующее:

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

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

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

2.8 НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

2.8.1 Текущий налог на прибыль

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

Текущие налоги, касающиеся статей, непосредственно связанных с собственным капиталом, учитываются непосредственно в собственном капитале.

Руководство систематически анализирует статьи налоговых деклараций, опираясь на действующие налоговые предписания. При необходимости начисляются налоговые резервы.

2.8.2 Отложенные налоги

Для целей финансовой отчетности, отложенный налог на прибыль отражается на отчетную дату с использованием метода балансовых обязательств

по временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью.

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

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания Гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и, на момент совершения операции, не влияет ни на учётную прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании и долями участия в совместных предприятиях, когда сроки изменения временной разницы поддаются контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет изменяться в ближайшем будущем.

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

- когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и на момент совершения операции не влияет ни на учётную прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и долями участия в совместных предприятиях. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и перенесенные на будущие периоды налоговые убытки признаются только в той мере, в которой существует вероятность того, что временная разница в обозримом будущем будет восстановлена, и возникнет налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно будет использовать временную разницу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), актуальных на отчетную дату, и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

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

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

2.8.3 Неопределенные налоговые позиции

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

2.8.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

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

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

2.9 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗАТРАТЫ НА ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

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

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

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

2.10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

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

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

2.11 ЗАТРАТЫ НА ЗАЙМЫ

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

Капитализация начинается с даты, в которую

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

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

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

2.12 ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа оценивает наличие признаков обесценения нефинансового актива на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, или если требуется ежегодная проверка актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемой стоимостью актива является наибольшая из сумм справедливой стоимости на дату оценки актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), за вычетом затрат на продажу или ценности использования. Возмещаемая стоимость определяется для каждого отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, который не

зависит в значительной степени от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

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

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

Для активов, за исключением Гудвилла, оценка производится на каждую отчетную дату с целью определения признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается только в том случае, если произошли изменения в допущениях, используемых для определения возмещаемой стоимости актива

с момента последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничивается тем, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также балансовой стоимости, которая была бы определена с учетом плановой амортизации, если бы в предыдущие годы не был отражен убыток от обесценения для данного актива. Такое восстановление признается в составе прочего совокупного дохода.

2.13 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

2.13.1 Финансовые инструменты: основные параметры оценки

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

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

Расходы по сделке – дополнительные расходы, непосредственно относящиеся к приобретению, выпуску или продаже финансового инструмента. Дополнительные расходы – расходы, которые не возникли бы, если бы сделка не осуществилась. Расходы по сделке включают в себя вознаграждение и комиссии, выплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых

агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, выплаченные надзорным органам и биржам, а также налоги и сборы, связанные с продажей ценных бумаг. Расходы по сделке не включают в себя стоимость заемного капитала или дисконты, расходы на финансирование, а также внутренние административные затраты или затраты, связанные с владением активом.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра

процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка при первоначальном признании корректируется на кредитные риски, то есть рассчитывается на основании ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на основе платежей по договору.

2.13.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

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

2.14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

или продажи актива», или, если не применимы ни цель (i), ни цель (ii), такие финансовые активы классифицируются как «другие бизнес-модели» и оцениваются по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков.

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

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

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

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

2.14.3 Реклассификация финансовых активов

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

2.14.4 Обесценение финансовых активов – резервы под ожидаемые кредитные убытки

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

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

Группа применяет упрощенный подход к обесценению торговой дебиторской задолженности. Для других финансовых активов Группа применяет трехэтапную модель обесценения, основанную на изменении кредитного качества активов после

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

2.14.5 Списание финансовых активов

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

2.14.6 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов в следующих случаях: (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила «транзитное» соглашение о перечислении полученных денежных потоков, и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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

2.14.7 Модификация финансовых активов

Время от времени Группа пересматривает или модифицирует условия договоров, связанных с финансовыми активами. Группа оценивает, является ли модификация денежных потоков, предусмотренных договором, существенной, учитывая, кроме прочего, следующие факторы: введение новых условий договора, которые существенно повышают риски, связанные с активом, существенное изменение процентной ставки, изменение валюты, новый залог или дополнительное обеспечение, ведущие к существенному повышению кредитных рисков, связанных с активом, либо существенное продление срока кредита, если заемщик не испытывает финансовых сложностей.

Если модифицированные условия существенным образом отличаются от первоначальных, права требования, связанные с денежными потоками от первоначального актива истекают и группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по его справедливой стоимости. В целях расчета последующего обесценения, включая выявление существенного увеличения кредитных рисков,

датой пересмотра считается дата первоначального признания. Группа также оценивает, соответствует ли новый заём или долговой инструмент критериям SPPI теста. Разница между балансовой стоимостью списанного первоначального актива и справедливой стоимостью нового существенно модифицированного актива признается в составе прибыли и убытков, если только существенная часть такой разницы не относится к сделкам с капиталом, осуществляемым с собственниками.

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

2.15 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

2.15.1 Финансовые обязательства: категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением следующих обязательств (i) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли и убытков – данная классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым

обязательствам, удерживаемым для торговли (короткие позиции по обеспечениям), условное вознаграждение, признаваемое приобретателем при объединении бизнеса и прочие финансовые обязательства, классифицированные как таковые при первоначальном признании, и (ii) договоры финансовой гарантии и кредитные договоры.

2.15.2 Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда эти обязательства погашены (то есть, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока).

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

модификация условий не учитываются как погашение, все понесенные затраты или выплаченные комиссии корректируют балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

2.16 ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

2.17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Статья «Денежные средства и их эквиваленты» включает в себя денежные средства в кассе и банках, а также прочие краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, поскольку: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и данные денежные потоки представляют собой только выплату основного долга и процентов по непогашенной части долга и (ii) они не классифицируются как активы, учитываемые по

справедливой стоимости в составе прибыли и убытков. Факторы, зависящие исключительно от законодательства, такие, как принудительная конвертация требований кредиторов в инструменты капитала банка в некоторых странах, не влияют на SPPI тест за исключением случаев, когда такие факторы включены в условия договора и договор предусматривает, что данные факторы останутся в силе даже в случае последующего изменения законодательства.

2.18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

2.19 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

По условиям некоторых договоров купли-продажи с поставщиками Группа имеет право на продление периода погашения части кредиторской задолженности. Первоначально и при продлении срока погашения соответствующая кредиторская задолженность классифицируется как Торговая кредиторская задолженность. После продления такая кредиторская задолженность облагается процентами и процентные расходы, возникающие в связи с продлением, классифицируются как финансовые расходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и включаются в денежные потоки от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

2.20 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

2.21 ЗАПАСЫ

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

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

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

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

2.22 РЕЗЕРВЫ

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

Отчисления в резервный фонд производятся в том случае, если у Группы есть текущее обязательство

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

Резервы по гарантиям

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

2.23 ПРИЗНАНИЕ СДЕЛОК МЕЖДУ КОМПАНИЯМИ, НАХОДЯЩИМИСЯ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

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

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

3. НОВЫЕ И ИЗМЕНЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые стандарты, не оказавшие существенного влияния на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (опубликованы 29 марта 2018 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
- Определение бизнеса – поправки к IFRS 3 (опубликованы 22 октября 2018 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
- Определение существенности – поправки к IAS 1 и IAS 8 (опубликованы 31 октября 2018 г. применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)
- Реформа базовой процентной ставки – поправки к IFRS 9, IAS 39 и IFRS 7 (опубликованы 26 сентября 2019 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты.)
- Уступки по аренде связанные с пандемией COVID-19 – поправки к IFRS 16 (опубликованы 28 мая 2020 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты)

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

Ожидается, что нижеследующие официально опубликованные новые стандарты и интерпретации, обязательные для применения к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2021 г. или после этой даты и не примененные досрочно Группой, не будут иметь значительного влияния на Группу после их применения:

- Реформа базовой межбанковской процентной ставки (IBOR) – фаза 2 поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16 (опубликованы 27 августа 2020 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты)
- Поправки к IFRS 4 – перенос сроков IFRS 9 (опубликованы 25 июня 2020 г., применяются для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

СУЖДЕНИЯ

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

Обесценение основных средств

Для основных средств оценка действительной стоимости проводится в том случае, если обстоятельства указывают на их возможное обесценение. К факторам, которые по мнению Группы, являются существенными и могут привести к проверке действительной стоимости, относятся: значительное снижение рыночной стоимости, значительно ухудшившийся результат хозяйственной деятельности по сравнению с прошлыми или прогнозируемыми оперативными результатами, существенные изменения способа эксплуатации приобретенных активов или общей стратегии деятельности общества, включая упраздненные или замененные активы, а также поврежденные или вышедшие из строя активы, резко отрицательные тенденции в отрасли или экономике в целом и др. Если потребуется перепроверка актива на действительную стоимость, Группа проведет оценку возмещаемой стоимости актива. По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 сентября 2021 г. признаки обесценения активов отсутствуют (как и в предыдущем году).

ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Ниже приведены важнейшие допущения, имеющие отношение к будущему, а также прочие основные источники неопределенностей при проведении оценки, возникающие на дату составления баланса, из-за которых может возникнуть значительный риск того, что в течение следующего финансового года потребуется провести существенную корректировку балансовой стоимости активов и обязательств. Допущения и оценки Группы основываются на параметрах, имеющихся на момент составления консолидированной финансовой отчетности. Данные условия и допущения о будущих корректировках могут быть подвержены изменению в связи с изменениями рыночной конъюнктуры и рыночных отношений, которые находятся вне контроля Группы. Такого рода изменения находят отражение в допущениях при их возникновении.

Списание запасов до чистой стоимости реализации

Оценка стоимости устаревших запасов и запасов с низкой оборачиваемостью для всех групп активов, кроме сельскохозяйственной техники, техники, реализуемой по программе trade-in и интеллектуальных решений основывается на жизненном цикле запасов следующим образом:

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

Поскольку в соответствии с договором Группа имеет право вернуть неиспользованные запчасти, приобретенные у компании John Deere со скидкой 20%, обесценение таких запчастей рассчитывается в размере 20% от балансовой стоимости данных запчастей в течение периода от 1 до 3 лет.

Оценка чистой стоимости реализации сельскохозяйственной техники, техники, реализуемой по программе trade-in и интеллектуальных решений основывается на анализе ожидаемых цен реализации.

Изменения в списании запасов отражаются в составе себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг в отчете о прибыли и убытках. Более подробную информацию см. в п. 17 Примечаний.

Обесценение торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности

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

Налоги

Целый ряд постановлений в налоговом, валютном и таможенном законодательствах РФ сформулированы неточно и могут трактоваться по-разному (толкование может также использоваться ретроспективно), применяться выборочно и без соблюдения единой формы, много раз изменяться, и изменения часто нельзя предвидеть заранее. Вследствие этого, толкование подобных законоположений в отношении транзакций и действий Группы каждый раз может быть оспорено соответствующими региональными

или федеральными органами. Недавние события в России показали, что на практике налоговые органы могут занять более сильную позицию касательно трактовки и применения различных норм и предписаний, проведения налоговой проверки и обложения дополнительными налоговыми обязательствами. В результате может случиться так, что транзакции и действия Группы, которые в прошлом не были оспорены, в будущем не будут признаны. Соответствующие органы вправе потребовать выплаты значительных дополнительных налогов, штрафов и процентов.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует принципам международного трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя и имеет свои особенности. Это законодательство предусматривает возможность дополнительных налоговых начислений для контролируемых транзакций (транзакций между связанными сторонами и определенных транзакций между несвязанными сторонами), если такие транзакции не осуществляются на индивидуальной основе. Руководство осуществило внутренний контроль в соответствии с законодательством о трансфертном ценообразовании.

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

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

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

Налоговые риски, которые были идентифицированы руководством как таковые в конце финансового года и которые могут подвергаться различным интерпретациям налогового законодательства и других предписаний, составляют приблизительно 5 016 тыс. евро в отношении налога на прибыль на 30 сентября 2021 г. (2020: 3 876 тыс. евро) и 6 545 тыс. евро относительно налога на добавленную стоимость (НДС) (2020: 5 057 тыс. евро). Это возможные обязательства, которые основываются на прошлых событиях, и существование которых подтверждается только за счет возникновения или не возникновения одного или нескольких неопределенных будущих событий, находящихся вне полного контроля Группы. Данные обязательства не учитываются как обязательства Группы.

Резервы по гарантийным возмещениям

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

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года отчисления в резервный фонд составили 2 347 тыс. евро (2020: 1 707 тыс. евро), а задолженность по возмещению затрат по гарантийным обязательствам, которые входят в прочие краткосрочные активы, составила 2 788 тыс. евро (2020: 2 263 тыс. евро).

6. ПРИНЦИП НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности предприятия, который предусматривает реализацию активов, погашение долгов и исполнение обязательств по предоставлению услуг в рабочем порядке. За финансовый год, завершившийся 30 сентября 2021 г., Группа объявила о чистой прибыли в размере 14 198 тыс. евро (2020: 1 739 тыс. евро) и чистых денежных средствах от операционной деятельности в размере 10 735 тыс. евро (2020: чистые денежные средства от операционной деятельности в размере 14 846 тыс. евро). По состоянию на 30 сентября 2021 г. собственный капитал компании составил: 44 847 тыс. евро (на 30 сентября 2020 г.: 27 588 тыс. евро), а сумма оборотных активов превысила сумму краткосрочных обязательств на 16 417 тыс. евро (30 сентября 2020 г.: на 3 642 тыс. евро).

Возобновление кредитных линий: В связи с тем, что Группа зависит от своей способности получить достаточно средств от осуществления хозяйственной деятельности, чтобы обслуживать свои задолженности, существует значительная неопределённость в отношении возможности продолжения Группой своей деятельности. В соответствии с планами Группы и с учетом связанной с этим неопределённости, на момент предоставления консолидированной финансовой отчётности за год, завершившийся 30 сентября 2021, руководство компании исходит из того, что в обозримом будущем Группа будет в состоянии обеспечить достаточно средств, чтобы продолжить свою деятельность. Это также касается рефинансирования банковских кредитов, срок погашения по которым наступает в 2022 году, если сумма погашения превышает сумму средств, полученных от осуществления операционной деятельности. Предпосылкой для этого является тот факт, что компании Группы используют краткосрочные кредиты российских банков. Преимущественная часть данных кредитных линий регулярно продлевается. Руководство компании исходит из того, что ситуация в будущем не изменится.

По состоянию на 30 сентября 2021 г. общая сумма задолженности Группы по краткосрочным банковским кредитам составила 37 355 тыс. евро (на 30 сентября 2020 г.: 35 003 тыс. евро тыс. евро). До 30 сентября 2020 г. и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности Группа своевременно исполняла свои обязательства по выплате задолженности, выплатила займы, для которых наступил срок погашения, в размере 39 618 тыс. евро, привлекла некоторые новые займы и пролонгировала существующие займы в размере 20 263 тыс. евро (после 30 сентября 2020 г. и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности за год, завершившийся 30 сентября 2020 г.: Группа своевременно обслуживала свои долговые обязательства, погасила кредиты, для которых наступил срок погашения, в размере 10 950 тыс. евро, привлекала новые займы и возобновляла существующие ссуды на сумму 6 390 тыс. евро). На дату подписания отчетности сумма текущей задолженности по краткосрочным банковским кредитам составила приблизительно 18 655 тыс. евро (на дату подписания финансовой отчетности за год, завершившийся 30 сентября 2020: 31 773 тыс. евро).

Руководство считает, что нарушение ковенант (пункт 24) не приведет к досрочному погашению соответствующих займов. Руководство Группы проводит переговоры с банками и считает, что в сложившихся рыночных условиях пролонгирование кредитов Группы при наступлении срока их погашения будет по-прежнему возможным.

7. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Наименование	Местонахождение	Тип компании	на 30 сентября 2021 г.	на 30 сентября 2020 г.
ООО «ЭкоНива Техника – Холдинг»	Москва, РФ	Холдинговая компания	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Черноземье»	Воронеж, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Сибирь»	Новосибирск, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «ЭкоНива-Техника»	Москва, РФ	Торговля с/х техникой	99,99%	99,99%
ООО «Амбитех» *	Санкт-Петербург, РФ	Торговля лесозаготовительной техникой	-	99,99%

*Группа утратила контроль над предприятием по состоянию на 30 сентября 2021 г. (п. 30 Примечаний).

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

8. ВЫРУЧКА

Выручка включает в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Выручка от продажи с/х техники и оборудования	165 676	125 316
Выручка от продажи запчастей, шин и ГСМ	58 606	57 448
Выручка от продажи лесозаготовительной техники	5 656	2 001
Выручка за предоставление услуг	4 857	4 540
Выручка от продажи техники по программе «Trade-In»	4 812	2 549
Выручка от продажи оборудования для интеллектуального земледелия	2 818	1 336
Выручка от продажи запчастей для лесозаготовительной техники	1 151	650
	243 576	193 840

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции включает в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Себестоимость с/х техники и оборудования	146 225	109 210
Себестоимость запчастей, шин, ГСМ для с/х техники	42 474	42 680
Себестоимость техники по программе «Trade-In»	4 501	2 262
Себестоимость лесозаготовительной техники	4 286	1 428
Себестоимость оборудования для интеллектуального земледелия	2 103	958
Себестоимость запчастей для лесозаготовительной техники	276	486
	199 865	157 024

10. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

Прочий операционный доход включает в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Доход от курсовых разниц	3 375	-
Изменения в активах, по возмещению гарантийных расходов	1 993	2 976
Прибыль от продажи дочернего предприятия	956	-
Возмещение маркетинговых расходов	433	427
Прочие доходы	512	503
	7 269	3 906

11. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включают в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Заработная плата	5 857	5 747
Бонусы	5 525	4 152
Социальные выплаты	2 769	2 323
	14 151	12 222

Среднее число сотрудников Группы за финансовый год, завершившийся 30 сентября 2021 г., составило 736 человек (2020: 647). Из них 182 (2020: 188) человека работают в администрации, 298 (2020: 243) – в сервисной службе и 256 (2020: 216) – в отделе продаж.

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные расходы включают в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Изменения в гарантийном резерве	1 875	2 301
Расходы на транспортные средства	1 656	1 347
Транспортные расходы	1 562	697
Аудит, консалтинговые и юридические услуги	1 130	911
Командировочные и представительские расходы	1 122	950
Расходы на здания	961	724
Расходы на обучающие семинары	744	614
Расходы на маркетинг и рекламу	610	638
Прочие налоги	499	602
Офисные расходы	289	314
Банковские комиссии	224	242
Убыток от курсовых разниц	-	9 359
Прочие расходы	1 104	1 225
	11 776	19 924

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

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые доходы включают в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Доходы по процентам	1 779	1 873
Прочие финансовые доходы	-	9
	1 779	1 882

Финансовые расходы включают в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Расходы по процентам	2 444	3 205
Расходы по процентам за продление кредиторской задолженности	792	474
Банковские комиссии	582	522
Прочие финансовые расходы	498	510
	4 316	4 711

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

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

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Налог на прибыль за текущий год	4 269	737
Отложенные налоговые расходы	321	339
Расходы по налогу на прибыль	4 590	1 076

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

14.2 СВЕРКА НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Прибыль до налогообложения	18 788	2 815
Налог на прибыль по ставке 25%	(4 697)	(704)
Влияние разниц в налоговых ставках разных стран	980	207
Эффект влияния расходов, которые не принимаются к вычету для расчета налога на прибыль	(873)	(579)
Итого	(4 590)	(1 076)

14.3 СОСТАВ ОТЛОЖЕННЫХ НАЛОГОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

ТЫС. ЕВРО	На 1 октября 2019	Изменения в прибыли и убытках	Курсовые разницы	На 30 сентября 2020
Основные средства	(198)	(295)	84	(409)
Запасы	2 390	(1 569)	(319)	502
Краткосрочные финансовые активы	64	(38)	(9)	17
Торговая дебиторская задолженность	(1 509)	1 135	177	(197)
Предоплаты	38	(2)	(9)	27
Прочие финансовые активы	(641)	(91)	172	(560)
Прочие краткосрочные активы	(385)	107	76	(202)
Долгосрочные арендные обязательства	238	84	(54)	268
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-
Резервы	234	197	(90)	341
Торговая кредиторская задолженность	(44)	58	1	15
Полученные авансы	31	(104)	10	(63)
Прочие финансовые обязательства	29	(63)	(9)	(43)
Краткосрочные арендные обязательства	119	113	(39)	193
Прочие краткосрочные обязательства	501	57	(133)	425
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	259	72	(75)	256
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	1 126	(339)	(217)	570

По состоянию на 30 сентября 2021 г., временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства, составили 27 783 евро (2020: 13 362 евро), поскольку Группа в состоянии контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена восстанавливать их в обозримом будущем.

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

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

На 30 сентября 2021 года перенесенный на будущие периоды убыток компании составил 3 097 тысяч евро (2020: 2 532 тысячи евро), для которого не признано отложенного налогового актива, так как вероятность того, что данные перенесенные налоговые убытки смогут быть использованы в обозримом будущем, крайне мала.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

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

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 01 октября 2019	1 311	22 041	2 214	2 233	4 580	1 657	1 365	191	35 592
Модификация аренды	-	(478)	-	-	-	-	-	-	(478)
Поступления	659	1 946	678	506	2 061	494	446	51	6 841
Выбытия	-	(55)	(3)	(17)	(918)	(2)	(121)	(2)	(1 118)
Реклассификация	-	(24)	-	29	(63)	443	(381)	(4)	-
Перевод	9	421	(998)	537	-	22	5	4	-
Курсовые разницы	(432)	(5 681)	(487)	(723)	(1 300)	(566)	(324)	(53)	(9 566)
на 30 сентября 2020	1 547	18 170	1 404	2 565	4 360	2 048	990	187	31 271
Модификация аренды	3	41	-	-	-	-	-	-	44
Поступления	105	4 591	443	602	1 739	582	727	103	8 892
Выбытия	(15)	(79)	(113)	(86)	(283)	(22)	(26)	(16)	(640)
Продажа дочернего предприятия	(68)	(199)	(3)	-	(224)	(56)	(49)	(5)	(604)
Перевод	-	3 277	(438)	(2 945)	-	106	-	-	-
Реклассификация	-	-	-	-	-	(3)	-	3	-
Курсовые разницы	150	2 127	130	124	480	229	128	20	3 388
на 30 сентября 2021	1 722	27 928	1 423	260	6 072	2 884	1 770	292	42 351

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Накопленная амортизация на 1 октября 2019	-	(5 597)	-	-	(3 697)	(1 152)	(977)	(134)	(11 557)
Модификация аренды	-	24	-	-	-	-	-	-	24
Выбытия	-	34	-	-	896	2	121	1	1 054
Амортизация за период	(14)	(1 387)	-	-	(846)	(163)	(250)	(29)	(2 689)
Реклассификация	-	(4)	-	-	24	(379)	349	10	-
Курсовые разницы	2	1 591	-	-	890	372	202	35	3 092
на 30 сентября 2020	(12)	(5 339)	-	-	(2 733)	(1 320)	(555)	(117)	(10 076)
Выбытия	6	134	-	-	265	15	9	15	444
Продажа дочернего предприятия	19	69	-	-	35	12	13	-	148
Амортизация за период	(39)	(1 391)	-	-	(877)	(212)	(333)	(32)	(2 884)
Реклассификация	-	-	-	-	-	3	-	(3)	-
Курсовые разницы	(2)	(569)	-	-	(292)	(136)	(68)	(12)	(1 079)
на 30 сентября 2021	(28)	(7 096)	-	-	(3 602)	(1 638)	(934)	(149)	(13 447)

ТЫС. ЕВРО	Земля	Здания	Авансы на строительство	Незавершенное строительство	Транспорт	Оборудование	Офисное оборудование и мебель	Прочие основные средства	Итого
Чистая балансовая стоимость									
на 30 сентября 2020	1 535	12 831	1 404	2 565	1 627	728	435	70	21 195
на 30 сентября 2021	1 694	20 832	1 423	260	2 470	1 246	836	143	28 904

Группа признает следующие активы в форме права пользования:

Тыс. евро	Земля	Здания	Транспорт	Оборудование	Итого
Первоначальная стоимость					
на 01 октября 2019	43	908	1 547	100	2 598
Модификация аренды	-	(478)	-	-	(478)
Поступления	38	775	2 041	-	2 854
Выбытия	-	-	(97)	-	(97)
Курсовые разницы	(17)	(268)	(705)	(24)	(1 014)
на 30 сентября 2020	64	937	2 786	76	3 863
Модификация аренды	3	41	-	-	44
Поступления	83	125	1 640	28	1 876
Выбытия	(15)	(70)	(60)	-	(145)
Продажа дочернего предприятия	(68)	(164)	(174)	-	(406)
Курсовые разницы	6	87	338	8	439
на 30 сентября 2021	73	956	4 530	112	5 671
Накопленная амортизация					
на 1 октября 2019	-	-	(684)	(30)	(714)
Модификация аренды	-	24	-	-	24
Выбытия	-	-	52	-	52
Поступления	(14)	(331)	(828)	(30)	(1 203)
Курсовые разницы	2	52	298	9	361
на 30 сентября 2020	(12)	(255)	(1 162)	(51)	(1 480)
Выбытия	6	70	43	-	119
Продажа дочернего предприятия	19	67	27	-	113
Поступления	(39)	(336)	(861)	(26)	(1 262)
Курсовые разницы	(2)	(35)	(151)	(6)	(194)
на 30 сентября 2021	(28)	(489)	(2 104)	(83)	(2 704)
Чистая балансовая стоимость					
на 30 сентября 2020	52	682	1 624	25	2 383
на 30 сентября 2021	45	467	2 426	29	2 967

В течение 2021 финансового года амортизационные отчисления по основным средствам составили 2 884 тыс. евро (2020: 2 689 тыс. евро).

В течение 2021 финансового года амортизационные отчисления по нематериальным активам составили 223 тыс. евро (2020: 202 тыс. евро).

По состоянию на 30 сентября 2021 и 2020 гг. у Группы нет договоренностей о приобретении основных средств.

Активы, переданные в залог в качестве обеспечения

Основные средства Группы балансовой стоимостью 14 004 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2021 г. (2020: 6 776 тыс. евро) переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам и займам Группы. Группа не имеет права продавать эти активы до погашения связанных с ними обязательств или получения письменного разрешения банков.

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ ГРУППОЙ

Тип	Процентная ставка, %		Срок платежа	Уровень	30.09.2021	30.09.2020
	30.9.2021	30.9.2020			Тыс. евро	Тыс. евро
Долгосрочные займы, выданные связанным компаниям [35]		8% - 9%		Уровень 2	-	3 655
Долгосрочные займы, выданные сотрудникам				Уровень 2	66	84
За вычетом: резерв под обесценение займов					-	(74)
Долгосрочные кредиты, выданные Группой					66	3 665
Краткосрочные займы, выданные связанным компаниям [35]	8,5% - 12,5%	8,5% - 12,5%	31.12.2021 - 30.09.2022	Уровень 2	25 919	18 923
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	10% - 12%	10% - 11%	30.11.2021 - 31.12.2021	Уровень 2	2 944	2 659
Краткосрочные займы, выданные сотрудникам				Уровень 2	163	52
За вычетом: резерв под обесценение займов					(4 517)	(3 744)
Краткосрочные кредиты, выданные Группой					24 509	17 890
Итого					24 575	21 555

Все займы выданы без обеспечения Справедливая стоимость выданных кредитов равна 24 604 тыс. евро 30 сентября 2021 (2020: 21 591 тыс. евро).

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

	Резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному кредиту за весь срок)	Итого	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному кредиту за весь срок)	Итого
Тыс. ЕВРО						
На 1 октября 2019	(183)	(4 226)	(4 409)	21 080	4 226	25 306
Новый созданный	(544)	-	(544)	15 524	-	15 524
Перевод в кредитно-обесцененный (из 1 этап в 3 этап)	512	(512)	-	(512)	512	-
Изменения в модели для измерения ОКУ	6	-	6	-	-	-
Признание прекращено в течение периода	23	218	241	(10 088)	(218)	(10 306)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	739	-	739
Курсовые разницы, нетто	23	866	888	(5 025)	(866)	(5 890)
Общие движения, оказывающие влияние на резерв под кредитные убытки за период	20	571	591	638	(571)	67
На 1 октября 2020	(163)	(3 655)	(3 818)	21 718	3 655	25 373
Новый созданный	(445)	-	(445)	2 425	-	2 425
Перевод в кредитно-обесцененный (из 1 этап в 3 этап)	264	(264)	-	(264)	264	-
Признание прекращено в течение периода	17	-	17	(1 971)	-	(1 971)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	1 244	-	1 244
Курсовые разницы, нетто	(19)	(252)	(271)	1 769	252	2 021
Общие движения, оказывающие влияние на резерв под кредитные убытки за период	(183)	(516)	(699)	3 203	516	3 719
На 30 сентября 2021	(346)	(4 171)	(4 517)	24 921	4 171	29 092

17. ЗАПАСЫ

Запасы включают в себя следующее:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Сельскохозяйственная техника	20 389	22 738
Запчасти, шины, ГСМ	20 690	13 912
Лесозаготовительная техника	-	4 415
Запчасти для лесозаготовительной техники	-	1 376
б/у техника	1 323	383
Оборудование для интеллектуального земледелия	952	308
Прочие запасы	75	188
	43 429	43 320

В течение 2021 финансового года 711 тыс. евро были признаны в качестве расхода в составе себестоимости запасов, учитываемых по чистой стоимости реализации (2020: 139 тыс. евро).

Запасы с балансовой стоимостью 6 580 тыс. евро на 30 сентября 2021 (2020: 5 375 тыс. евро) были заложены в качестве обеспечения банковских кредитов и займов Группы. Группа обязана поддерживать уровень запасов в объеме залога или выше.

18. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы включают в себя следующее:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Торговая дебиторская задолженность до учета резерва	31 119	24 135
Резерв под кредитные убытки	(466)	(425)
Чистые торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	30 653	23 710

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

	ТЫС. ЕВРО
На 1 октября 2019	(1 779)
Изменения в оценках и допущениях	481
Курсовые разницы	233
Признание прекращено в течение периода	640
На 30 сентября 2020	(425)
Новый созданный	(121)
Курсовые разницы	33
Признание прекращено в течение периода	47
На 30 сентября 2021	(466)

Прочие финансовые активы включают в себя следующее:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Прочие финансовые активы (валовые)	3 939	2 894
Резерв под кредитные убытки	(46)	(59)
Прочие финансовые активы (чистые)	3 893	2 835

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

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

Структура дебиторской задолженности и пр. фин. активов по срокам оплаты	30.09.2021			
	Валовая балансовая стоимость Тыс.ЕВРО	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному активу за весь срок)	Чистая балансовая стоимость Тыс.ЕВРО
Непросроченная, необесцененная	14 978	(171)	-	14 807
Обесцененная				
Просроченная	20 080	(301)	(40)	19 739
менее 6 месяцев	5 930	(93)	(24)	5 813
от 6 до 12 месяцев	5 440	(81)	(9)	5 350
более 1 года	8 710	(127)	(7)	8 576
	35 058	(472)	(40)	34 546

Структура дебиторской задолженности и пр. фин. активов по срокам оплаты	30.09.2020			
	Валовая балансовая стоимость Тыс.ЕВРО	Этап 1 (Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев)	Этап 3 (Ожидаемые кредитные убытки по обесцененному активу за весь срок)	Чистая балансовая стоимость Тыс.ЕВРО
Непросроченная, необесцененная	7 117	(66)	-	7 051
Обесцененная				
Просроченная	19 912	(295)	(123)	19 494
менее 6 месяцев	14 106	(214)	-	13 892
от 6 до 12 месяцев	2 399	(35)	(1)	2 363
более 1 года	3 407	(46)	(122)	3 239
	27 029	(361)	(123)	26 545

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

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие краткосрочные активы включают в себя следующее:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Прочая дебиторская задолженность по налогам	744	816
Прочие оборотные активы	2 860	2 356
	3 604	3 172

Прочая дебиторская задолженность по налогам в основном представлена дебиторской задолженностью по налогу на добавленную стоимость. Прочие оборотные активы в основном состоят из отложенного дохода по возмещению гарантийных расходов в сумме 2 788 тыс. евро (2020: 2 263 тыс. евро).

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И НА СЧЕТАХ В БАНКЕ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующее:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Денежные средства на счетах в банке	933	1 615
Краткосрочные депозиты	4 595	3 225
Денежные средства в пути	1	-
Денежные средства в кассе	7	9
	5 536	4 849

Кредитное качество денежных средств и эквивалентов раскрыто в таблице ниже:

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
AAA до BB+	5 528	4 332
BB до B+	-	508
Общие денежные средства и эквиваленты, за вычетом денежных средств в кассе	5 528	4 840

*Рейтинг кредитоспособности банков согласно рейтинговым агентствам S&P, Fitch.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал на 30 сентября 2021 и 2020 гг. составил 3 140 тыс. евро и представлен 3 140 000 акций. Сумма добавочного капитала на 30 сентября 2021 и 2020 гг. составила 6 830 тыс. евро. Добавочный капитал представляет собой разницу между ценой возмещения и номинальной стоимостью выпущенных акций.

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

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

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

При наличии дивидендов:

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

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

	2021	2020
Прибыль за период, ТЫС. ЕВРО	14 198	1 739
Средневзвешенное количество акций	3 140 000	3 140 000
Акции серии А	1 539 000	1 539 000
Акции серии В	1 601 000	1 601 000
Прибыль на акцию (базовая и разводненная), в евро		
Акции серии А	5,77	0,71
Акции серии В	3,32	0,41

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

23. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства включают в себя следующее:

ТЫС. ЕВРО	Гарантийный резерв	Налоговые риски	Итого
На 30 сентября 2019	1 169	78	1 247
Изменение за период	2 301	-	2 053
Курсовые разницы	(452)	(7)	(459)
Использование	(1 311)	-	(1 063)
Восстановление неиспользованного резерва	-	(71)	(71)
На 30 сентября 2020	1 707	-	1 707
Изменение за период	1 875	-	1 875
Курсовые разницы	187	-	187
Использование	(1 422)	-	(1 422)
Восстановление неиспользованного резерва	-	-	-
На 30 сентября 2021	2 347	-	2 347

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Займы и кредиты включают в себя следующее:

	Уровень	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО		30.09.2020 ТЫС. ЕВРО	
		Историческая стоимость	Справедливая стоимость	Историческая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные займы от ключевого управленческого персонала	Уровень 2	-	-	107	115
Краткосрочные банковские кредиты	Уровень 2	37 355	37 355	35 003	35 003
Краткосрочные займы от ключевого управленческого персонала	Уровень 2	-	-	146	148
		37 355	37 355	35 256	35 266

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

ТЫС. ЕВРО	Кредиты и займы	Аренда	Итого
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 1 октября 2019	(44 715)	(1 785)	(46 500)
Модификация аренды	-	454	454
Поступления	-	(2 854)	(2 854)
Денежные потоки	1 307	1 673	2 980
Корректировки курсовых разниц	11 210	594	11 804
Расходы по процентам	(2 967)	(238)	(3 205)
Прочие неденежные движения	(91)	-	(91)
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 30 сентября 2020	(35 256)	(2 156)	(37 412)
Модификация аренды	-	(44)	(44)
Поступления	-	(1 712)	(1 712)
Денежные потоки	3 193	1 882	5 075
Продажа дочернего предприятия	265	282	547
Корректировки курсовых разниц	(3 354)	(395)	(3 749)
Расходы по процентам	(2 203)	(241)	(2 444)
Обязательства, возникшие в связи с финансовой деятельностью на 30 сентября 2021	(37 355)	(2 384)	(39 739)

На 30 сентября 2021 г. кредиты и займы в размере 25 636 тыс. евро (30 сентября 2020 г.: 35 003 тыс. евро) обеспечены гарантиями стороны, осуществляющей конечный контроль.

Эффективные годовые процентные ставки за отчетный период составили:

	Долгосрочные кредиты и займы		Краткосрочные кредиты и займы	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Руб.	-	12,0%	5,9% - 11,06%	5,9% - 12,0%

Действующие ковенанты по кредитным договорам Группы:

- Группа обязана поддерживать на определенном уровне соотношение долга к показателю EBITDA, рассчитанному как прибыль до налогообложения, за вычетом финансовых доходов и расходов, и амортизации;
- Группа обязана поддерживать положительную рентабельность;
- Группа обязуется поддерживать определенный уровень EBITDA;
- Группа связана ограничениями касательно уровня финансирования, предоставляемого другим организациям (в т. ч. выданных займов).

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

В случае нарушения обязательств по ковенантам заимодавцы могут увеличить процентную ставку или потребовать досрочного погашения. В течение отчетных периодов, завершившихся 30 сентября 2021 и 2020 года, Группа должным образом исполняла все обязательства по ковенантам, за исключением обязательств по ковенантам, касающихся займов в размере 37 355 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2020 года и 35 003 тыс. евро по состоянию на 30 сентября 2020 года. В результате данных нарушений банки технически получили право потребовать досрочного погашения кредитов. Руководство Экотехники АГ ожидает, что банки не воспользуются этим правом.

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В торговую кредиторскую задолженность входит торговая кредиторская задолженность в пользу третьих сторон на 30 сентября 2021 в размере 42 015 тыс. евро (30 сентября 2020: 45 635 тыс. евро) и в пользу связанных сторон в размере 15 тыс. евро (30 сентября 2020: 0 тыс. евро). Торговая кредиторская задолженность может быть выдана беспроцентно и под проценты. На 30 сентября 2021 года торговая кредиторская задолженность в размере 28 964 тыс. евро (30 сентября 2020: 31 337 тыс. евро) была обеспечена гарантиями контролирующей стороны. Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости в связи с коротким оставшимся сроком.

26. ПОЛУЧЕННЫЕ АВАНСЫ

Авансовые платежи, полученные от клиентов, в размере 9 169 тыс. евро (30 сентября 2020: 4 451 тыс. евро) представляют собой договорное обязательство.

В текущем отчетном периоде было отражено 4 170 тыс. евро (2020: 2 083 тыс. евро) выручки, полученной по договорам с клиентами по состоянию на 30 сентября 2020 года. Все остальные договоры заключены на один год или менее, или счет по ним выставляется на основании времени их возникновения. В соответствии с МСФО 15 цена сделки, отнесенная к этим неисполненным договорам, не разглашается.

27. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства:

	30.09.2021 Тыс. ЕВРО	30.09.2020 Тыс. ЕВРО
Обязательства перед персоналом	4 471	3 129
Прочие финансовые обязательства	1 003	842
	5 474	3 971

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

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	30.09.2021 Тыс. евро	30.09.2020 Тыс. евро
Долгосрочные обязательства по аренде	1 085	1 181
Краткосрочные обязательства по аренде	1 299	975
	2 384	2 156

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за 2021 финансовый год, составили 241 тыс. евро (2020: 238 тыс. евро).

За 2021 финансовый год расходы, связанные с краткосрочной арендой, составили 110 тыс. евро (2020: 131 тыс. евро), а обязательства по аренде активов с низкой стоимостью в размере 3 тыс. евро (2020: 2 тыс. евро), не отраженные в составе краткосрочной аренды, были включены в прочие операционные расходы.

29. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства включают в себя следующее:

	30.09.2021 Тыс. ЕВРО	30.09.2020 Тыс. ЕВРО
НДС к уплате	2 283	2 662
Прочие налоги к уплате	349	276
	2 632	2 938

30. ПРОДАЖА ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

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

9 августа 2021 г. Группа осуществила продажу 99,9% уставного капитала в пользу Timber Invest GmbH и 0,1% в пользу Соловьева А.В. Подробная информация о выбывших активах, обязательствах и возмещении при продаже представлена ниже:

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

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

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

ТЫС. ЕВРО	09.08.2021
Возмещение при продаже дочернего предприятия	358
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(598)
Доход от продажи дочернего предприятия	956

31. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Россия продолжает проведение экономических реформ и развитие юридической, налоговой и законодательной базы, необходимой для рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики существенно зависит от проводимых реформ, а также от эффективности экономических, финансовых и денежных мер, принятых правительством.

Курс рубля был крайне нестабильным в 2021 финансовом году. На 30 сентября 2020 г. валютный курс евро составлял 93,02 руб/евро и продолжал падать, достигнув пика в размере 84.68 руб/евро на 29 сентября 2021 г. На 30 сентября 2021 г. валютный курс евро составлял 84.88 руб/евро. Средний курс за финансовый год составил 89.14 руб. за евро (2020: 77.35 руб. за евро).

В течение 2021 финансового года ключевая ставка несколько раз повышалась, достигнув максимума в размере 6,75% в сентябре 2021 г.

В 2021 г. экономика России продемонстрировала положительную динамику в плане восстановления от последствий пандемии. Этой тенденции также способствовало восстановление мировой экономики и рост цен на мировых товарных рынках. Однако рост цен на некоторых рынках в России и в мире также способствует росту инфляции в России. Основные клиенты Группы работают в аграрном секторе, поэтому распространение коронавирусной инфекции, в связи с которой Всемирная Организация Здравоохранения объявила пандемию 11 марта 2020 г., не оказало существенного влияния на их бизнес. Группа не прекращала свою деятельность и никаких ограничений для деятельности Группы введено не было.

Эти факторы могли повлиять на чистые активы, финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство считает, соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах были приняты.

32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

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

В следующих разделах дан анализ чувствительности по данным на 30 сентября 2021 и 2020 гг.

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

Валютные риски

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

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

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

30.09.2020 Тыс. ЕВРО	Уровень	USD	RUB	EUR	CAD	Итого
Долгосрочные займы выданные	Уровень 2	-	84	3 581	-	3 665
Краткосрочные займы выданные	Уровень 2	-	17 662	228	-	17 890
Торговая дебиторская задолженность	Уровень 2	1 374	19 783	2 511	42	23 710
Прочие финансовые активы	Уровень 2	730	1 556	534	15	2 835
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	3	4 745	101	-	4 849
Итого монетарные финансовые активы		2 107	43 830	6 955	57	52 949
Долгосрочные кредиты и займы	Уровень 1	-	107	-	-	107
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	Уровень 2	-	-	-	291	291
Обязательства по долгосрочной аренде	Уровень 2	-	1 181	-	-	1 181
Краткосрочные кредиты и займы	Уровень 2	-	35 149	-	-	35 149
Торговая кредиторская задолженность	Уровень 2	11 739	11 044	17 300	5 261	45 344
Обязательства по краткосрочной аренде	Уровень 2	-	975	-	-	975
Прочие финансовые обязательства	Уровень 2	11	538	293	-	842
Итого монетарные финансовые обязательства		11 750	48 994	17 593	5 552	83 889
Чистая монетарная позиция		(9 643)	(5 164)	(10 638)	(5 495)	(30 940)

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

EUR/RUB	Изменение курса евро к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2021	10%	(1 332)
	-15%	1 998
2020	10%	(1 064)
	-15%	1 596

USD/RUB	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2021	10%	(1 482)
	-15%	2 223
2020	10%	(964)
	-15%	1 446

CAD/RUB	Изменение курса канадского доллара к рублю	Влияние на финансовый результат доналогообложения Тыс. ЕВРО
2021	10%	391
	-15%	(587)
2020	10%	(550)
	-15%	824

32.5 РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Риск изменения процентной ставки - это риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с финансовыми инструментами, могут колебаться из-за изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы рискам изменения рыночных процентных ставок, как правило, обусловлена займами с плавающей процентной ставкой, составившими на 30 сентября 2021 и 2020 гг. 0 тыс. евро.

32.6 КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

ОКУ являются взвешенной с учетом вероятности оценкой приведенной стоимости ожидаемых недополученных денежных средств (т. е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в данный период времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ОКУ является объективной и определяется путем анализа диапазона возможных результатов. Оценка ОКУ основана на четырех компонентах, используемых Группой: вероятность дефолта (PD), подверженность дефолту (EAD), убыток при дефолте (LGD) и ставка дисконтирования.

EAD представляет собой оценку риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

инструмент переходит на 2 этап, но еще не считается кредитно-обесцененным, и резерв признается резерв по ОКУ за весь срок. Если финансовый инструмент кредитно-обесценен, он переходит на 3 этап, и признается резерв под ОКУ за весь срок. Нахождение актива на 3 этапе приводит к тому, что организация перестает определять процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и применяет эффективную процентную ставку актива к балансовой стоимости, за вычетом ОКУ, при расчете процентного дохода.

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

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

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

Оценка ОКУ в индивидуальном порядке осуществляется путем анализа оценочных показателей кредитных убытков для различных возможных исходов для вероятностей каждого исхода. Группа определяет по меньшей мере два возможных исхода для каждого оцененного займа, один из которых приводит к кредитным убыткам, даже если вероятность такого сценария может быть очень низкой. Индивидуальная оценка в первую очередь основывается на экспертном суждении опытных сотрудников Группы. Экспертные суждения регулярно проверяются с целью уменьшения разницы между оценочными показателями и фактическими убытками.

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

В рамках «общего подхода» ОКУ является произведением следующих параметров кредитного риска: EAD, PD и LGD, которые определены, как описано выше, и дисконтированы до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки по инструменту. ОКУ определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) для каждого будущего года в течение всего срока для каждого отдельного риска или коллективного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом

вероятности жизнеспособности (т. е. задолженность была погашена или просрочена в предыдущем месяце). Это позволяет эффективно вычислять ОКУ для каждого будущего периода, который затем дисконтируется к отчетной дате и суммируется. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или приближенное к ней значение.

Избыточная концентрация рисков

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

Концентрация риска торговой дебиторской задолженности

По состоянию на 30 сентября 2021 года у Группы было шесть клиентов, задолженность каждого из которых перед Группой превысила 1 000 тыс. евро в совокупности - 55% сальдо торговой дебиторской задолженности (2020 год: на четверых клиентов с индивидуальной задолженностью более 1 000 тыс. евро приходилось 44% сальдо торговой дебиторской задолженности), пять клиентов, на которых приходилось 42% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлись связанными сторонами, и один клиент, на которого приходилось 13% сальдо торговой дебиторской задолженности, являлся сторонней организацией (2020: все они являлись связанными сторонами).

33. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ЛИКВИДНОСТИ

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

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

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

На 30 сентября 2020	По требованию	Менее 3 мес.	от 4 мес. до 1 года	от 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
ТЫС. ЕВРО					
Кредиты и займы	35 003	146	-	107	-
Торговая кредиторская задолженность	4 485	31 460	9 399	291	-
Обязательства по аренде	-	298	830	892	389
Прочие финансовые обязательства	-	731	111	-	-
Итого	39 488	32 635	10 340	1 290	389

Контроль и регулирование капитала

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

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

	30.09.2021 ТЫС. ЕВРО	30.09.2020 ТЫС. ЕВРО
Кредиты и займы	(37 355)	(35 256)
Минус: денежные средства и эквиваленты	5 536	4 849
Чистые долги	(31 819)	(30 407)
Собственный капитал	44 847	27 588
Капитал и чистые долги	13 028	(2 819)

В целях, политике и процессах управления капиталом компании не произошло никаких изменений за отчетные периоды, завершившиеся 30 сентября 2021 и 2020 гг.

34. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Ниже изложена информация о деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

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

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

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

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

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

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

Отчетный период, завершившийся 30 сентября 2020	Центральный регион	Центрально-Черноземный регион	Сибирский регион	Прочие	Корректировки и элиминации	Консолидация
Тыс. Евро						
Выручка	86 568	71 121	49 143	912	(13 904)	193 840
<i>Выручка от перепродажи товаров – сторонние организации</i>	80 449	64 649	46 658	-	(2 456)	189 300
<i>Выручка (совокуп.) – компании Группы</i>	4 124	5 204	1 111	912	(11 351)	-
<i>Выручка за предоставление услуг</i>	1 995	1 268	1 374	-	(97)	4 540
Себестоимость	(71 571)	(58 259)	(39 496)	(874)	13 176	(157 024)
Валовая прибыль/убыток	14 997	12 862	9 647	38	(728)	36 816
Прочий операционный доход	1 252	1 033	1 990	4 609	(4 978)	3 906
Расходы на персонал	(3 971)	(2 368)	(2 158)	(3 725)	-	(12 222)
Амортизация, износ и обесценение	(1 686)	(505)	(442)	(331)	73	(2 891)
Прочие операционные расходы	(9 333)	(6 680)	(6 620)	(2 573)	5 282	(19 924)
Убыток от обесценения финансовых активов	193	57	251	(542)	-	(41)
Результат операционной деятельности	1 452	4 399	2 668	(2 524)	(351)	5 644

	2021 ТЫС. ЕВРО	2020 ТЫС. ЕВРО
Результат операционной деятельности	21 325	5 644
Финансовые доходы	1 779	1 882
Финансовые расходы	(4 316)	(4 711)
	18 788	2 815
Расходы по налогу на прибыль, суммарные	(4 590)	(1 076)
Доход за период	14 198	1 739

В 2021 финансовом году выручка от одного покупателя составила 17% от общей выручки Центрального сегмента (2020: 1 покупатель принесли 15% выручки); в Сибирском сегменте выручка от одного покупателя составила 15% от общей выручки (2020: 1 покупатель принес 21% выручки); в Центрально-Черноземном сегменте выручка от одного ключевого покупателя составила 14% от общей выручки сегмента (2020: 1 покупатель принес 19% выручки).

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

ТЫС. ЕВРО	Компании под общим контролем		Материнская компания		Ключевой управленческий персонал		Итого	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Выручка от продажи с/х техники	206	10 969	-	-	-	-	206	10 969
Продажа запчастей, шин и ГСМ	5 166	14 564	-	-	-	-	5 166	14 564
Продажа оборудования для интеллектуального земледелия	84	86	-	-	-	-	84	86
Выручка за оказание услуг	255	379	-	-	-	-	255	379
Прочий доход	83	231	-	-	-	-	83	231
Приобретение товаров и услуг	(813)	(1 597)	-	-	-	-	(813)	(1 597)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	-	-	-	(1 282)	(1 045)	(1 282)	(1 045)
Прочие расходы на ключевой управленческий персонал	-	-	-	-	(7)	(32)	(7)	(32)
Обесценение выданных займов	-	-	(264)	(512)	-	-	(264)	(512)

Ниже приведено сальдо непогашенной задолженности на конец отчетного периода:

Тыс. ЕВРО		Торговая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и прочие краткосрочные активы	Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства
Компании под общим контролем	30.09.2021	18 310	28
	30.09.2020	15 233	66
Ключевой управленческий персонал	30.09.2021	-	316
	30.09.2020	-	753
Итого	30.09.2021	18 310	344
	30.09.2020	15 233	819

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

Тыс. ЕВРО		Выданные долгосрочные займы	Выданные краткосрочные займы
Компании под общим контролем	30.09.2021	-	24 286
	30.09.2020	3 581	17 799
Материнская компания	30.09.2021	-	-
	30.09.2020	-	11
Ключевой управленческий персонал	30.09.2021	-	114
	30.09.2020	-	-
Итого	30.09.2021	-	24 400
	30.09.2020	3 581	17 810

Тыс. ЕВРО		Доходы по процентам	Расходы по процентам
Компании под общим контролем	30.09.2021	1 673	-
	30.09.2020	1 811	-
Материнская компания	30.09.2021	16	-
	30.09.2020	-	-
Ключевой управленческий персонал	30.09.2021	-	5
	30.09.2020	-	29
Итого	30.09.2021	1 689	5
	30.09.2020	1 811	29

ТЫС. ЕВРО		Краткосрочные займы	Долгосрочные займы
Ключевой управленческий персонал	30.09.2021	-	-
	30.09.2020	146	107
Итого	30.09.2021	-	-
	30.09.2020	146	107

В течение года, завершившегося 30 сентября 2021 года, всего связанным сторонам было выдано займов на сумму 2 076 тысяч евро (2020 год: 15 297 тысяч евро), которые в консолидированном отчете о движении денежных средств включены в статью «Выданные займы». В течение года, завершившегося 30 сентября 2021 г., сумма погашенных в пользу Группы займов, выданных связанным сторонам, составила 1 518 тысяч евро (2020 год: 9 171 тысячи евро), которые в консолидированном отчете о движении денежных средств были включены в статью «Доходы, связанные с погашением выданных займов».

36. ПРЕДЛОЖЕНИЕ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ДОХОДА ЗА ГОД

Правление и Наблюдательный совет предлагают принять решение о распределении балансовой прибыли в размере 2 535 302,18 евро за 2020/2021 финансовый год следующим образом:

- предварительное распределение в размере 0,03 евро в соответствии со статьей 25 (1) Устава компании за акцию без номинальной стоимости серии А (ISIN DE000A161234); общая сумма: 46 170,00 евро;
- распределение дивидендов в размере 0,03 евро за акцию без номинальной стоимости серии А (ISIN DE000A161234) и серии В (ISIN DE000A169N65); общая сумма: 94 200,00 евро;
- перенос прибыли в размере 2 394 932,18 евро.

37. РАСХОДЫ НА АУДИТ

За год, завершившийся 30 сентября 2021 г., вознаграждение за годовой аудит (общее вознаграждение аудиторов плюс расходы за вычетом НДС) составило 50 тыс. евро (2020: 45 тыс. евро) и было отражено в составе расходов.

38. ПУБЛИКАЦИЯ

Правление «Экотехники АГ» выпустило консолидированную финансовую отчетность для предоставления Наблюдательному совету 22 декабря 2021 года. Наблюдательный совет изучит консолидированную финансовую отчетность и объявит, утвержден ли документ.

Вальдорф, 22 декабря 2021 г.



Штефан Дюрр
Председатель совета директоров



Бйорне Дрекслер
Член совета директоров

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

«Экотехника АГ», г. Вальдорф

Мнение независимого аудитора

Мы провели аудиторскую проверку консолидированной финансовой отчетности компании Экотехника АГ, г. Вальдорф, Германия, и ее дочерних предприятий (Группа компаний), включающей в себя консолидированный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2021 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и движении денежных средств за финансовый год, начавшийся 1 октября 2020 г. и завершившийся 30 сентября 2021 г., примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенные положения учетной политики. Кроме того, мы проверили отчет руководства Группы «Экотехника АГ» за финансовый год, начавшийся 1 октября 2020 г. и завершившийся 30 сентября 2021 г.

По нашему мнению, на основе информации, полученной в процессе аудиторской проверки

- консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах соответствует МСФО, принятым ЕС, а также дополнительным требованиям Торгового кодекса Германии согласно п.1 §315e ТК Германии, и, согласно вышеупомянутым требованиям, правдиво и достоверно отражают информацию об активах, обязательствах и финансовом положении Группы на 30 сентября 2021 г., а также о финансовом результате за период, начавшийся 1 октября 2020 г. и завершившийся 30 сентября 2021 г., и
- отчет руководства Группы в целом дает адекватное представление о положении Группы. Во всех существенных аспектах отчет руководства соответствует консолидированной финансовой отчетности, требованиям законодательства Германии и предоставляет достоверную информацию о возможностях и рисках будущего развития.

В соответствии с предл.1 п. 3 § 322 Торгового кодекса Германии, мы заявляем, что в ходе

аудиторской проверки не выявлено несоответствия консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы требованиям законодательства.

Основания для выражения мнения независимого аудитора

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы в соответствии с § 317 Торгового кодекса Германии и стандартами аудита финансовых отчетов, установленными Институтом государственных аудиторов в Германии (IDW). Сфера нашей ответственности и принципы, соответствующие вышеозначенным требованиям, более подробно приведены в пункте «Ответственность аудитора в отношении проведения аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности Группы и отчета руководства» данного документа. В соответствии с требованиями коммерческого и профессионального законодательства Германии мы являемся независимой организацией, не связанной с предприятиями Группы, и мы выполнили все прочие профессиональные обязанности в Германии в соответствии с вышеупомянутыми требованиями. Мы полагаем, что полученные аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства Группы.

Существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность

Мы обращаем внимание на раскрытие в разделе «Принцип непрерывности деятельности» примечаний к консолидированной отчетности Группы, а также на раскрытие в разделе «Риски относительно непрерывности деятельности компании» отчета руководства, в которых руководство Группы указывает, что продолжение деятельности Группы зависит от пролонгации или рефинансирования банковских кредитов, сроки погашения которых истекают, и от отказа от осуществления имеющихся прав на досрочное расторжение договоров в связи с невыполнением условий кредитования. Как указано

в примечании к консолидированной отчетности Группы «Принцип непрерывности деятельности», а также в разделе «Риски относительно непрерывности деятельности компании» отчета руководства, данные события и условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность и которая представляет собой риск, угрожающий дальнейшему существованию Группы, в соответствии с предл. 3 п. 2 § 322 ТК Германии. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за предоставление прочей информации.

Прочая информация включает в себя часть информации, представленной в годовом отчете Группы, который мы предполагаем получить после даты аудиторского заключения – за исключением перекрестных ссылок на внешнюю информацию, – кроме аудированной консолидированной финансовой отчетности, аудированного отчета руководства и нашего аудиторского заключения.

Наше заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы не распространяется на прочую информацию и, соответственно, мы не выражаем никакого мнения и не даем никаких иных заключений в ее отношении.

В связи с проведением нами аудита, наша ответственность состоит в том, чтобы прочесть прочую информацию и выяснить:

- соответствует ли в целом такая информация консолидированной финансовой отчетности, отчету руководства Группы и данным, полученным нами в ходе проверки, или
- присутствуют ли какие-либо существенные несоответствия.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, соответствующей во всех существенных аспектах МСФО, принятым ЕС, а также дополнительным требованиям Торгового кодекса Германии согласно п.1 § 315e Торгового кодекса Германии, и, согласно вышеупомянутым требованиям, правдиво и достоверно отражают информацию об активах, обязательствах и финансовом положении и финансовом результате Группы. Кроме того, руководство несет ответственность за осуществление таких мер внутреннего контроля, которые считает необходимыми для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, связанных с ошибками или недобросовестными действиями.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Оно также несет ответственность за раскрытие информации, касающейся способности продолжения деятельности непрерывно там, где это применимо. Кроме того, оно несет ответственность за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, кроме тех случаев, когда существует намерение ликвидировать Группу или прекратить деятельность, или когда не существует реалистичного альтернативного варианта этому.

Кроме того, руководство несет ответственность за подготовку отчета руководства Группы, дающего, в целом, правдивое представление о положении Группы, соответствующего во всех существенных аспектах консолидированной финансовой отчетности и требованиями немецкого законодательства, и достоверно отражающего возможности и риски Группы, связанные с развитием в будущем. Кроме того, руководство несет ответственность за применение таких мер (систем), которые оно считает необходимыми для подготовки отчета руководства

Группы в соответствии с требованиями действующего германского законодательства и предоставления достаточного объема соответствующих доказательств, подтверждающих заявления, сделанные в отчете руководства Группы.

Наблюдательный совет несет ответственность за контроль процесса учета Группы для составления консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы

Наша цель заключается в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений, связанных с ошибками или намеренным искажением информации, и что отчет руководства Группы в целом дает достоверное представление о положении Группы, во всех существенных аспектах соответствует консолидированной финансовой отчетности и информации, полученной в ходе аудита, соответствует требованиям немецкого законодательства и правдиво отражает возможности и риски, связанные с будущим развитием Группы; а также подготовить аудиторское заключение, содержащее наше мнение о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства Группы.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, однако, она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с § 317 Торгового кодекса Германии и стандартами аудита финансовых отчетов, утвержденными Институтом аудиторов Германии (IDW), всегда позволяет выявить существенные искажения. Искажения могут явиться результатом ошибок или недобросовестных действий и рассматриваются как существенные, если можно обоснованно предположить, что они в совокупности или по отдельности могут оказать влияние на экономические решения, принимаемые пользователями на основе настоящей консолидированной отчетности и отчета руководства Группы.

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

Кроме того, мы выполняем следующее:

- Идентифицируем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и отчета руководства Группы вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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.
- Идентифицируем и оцениваем риски существенных несоответствий в консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства Группы в результате ошибки или намеренного искажения информации, разрабатываем и применяем процедуры аудиторской проверки, выявляющие данные риски, и получаем соответствующие аудиторские данные в достаточном объеме для формирования нашего заключения. Риск невыявления существенных несоответствий в результате намеренного искажения информации выше, чем риск невыявления несоответствий в результате ошибок, поскольку намеренное искажение информации может включать себя сговор, подделку документов, намеренное замалчивание, искажение толкований или нарушения внутреннего контроля.
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита консолидированной финансовой отчетности, а также мер и систем, имеющих значение для аудита

отчета руководства Группы, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности данных систем.

- Оцениваем надлежащий характер учетной политики, применяемой руководством, и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности и, на основе полученных аудиторских доказательств, определяем, присутствует ли существенная неопределенность в связи событиями или условиями, которые могут подвергнуть значительному сомнению способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы обязаны привлечь внимание в аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации, содержащейся в консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства, либо, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. При этом будущие события и условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом положении и финансовом результате Группы в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, а также дополнительным требованиям Торгового кодекса Германии согласно п. 1 § 315e ТК Германии.

- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности и отчете руководства Группы. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское заключение.
- Оцениваем соответствие отчета руководства Группы консолидированной финансовой отчетности, немецкому законодательству и положению группы, представленному в отчетности.
- Проводим аудиторские процедуры в отношении прогнозной информации, предоставленной руководством в отчете руководства Группы. На основе достаточных надлежащих аудиторских доказательств мы, в частности, оцениваем существенные допущения, используемые руководством в качестве основы для прогнозной информации, и определяем, насколько вероятно следование такой прогнозной информации из использованных допущений. Мы не выражаем отдельного мнения о прогнозной информации и допущениях, являющихся ее основой. Существует значительный неизбежный риск, что будущие события могут существенно отличаться от прогнозной информации.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, в том числе, по вопросам планирования объема и сроков аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, включая значительные недостатки системы внутреннего контроля, выявленные в рамках аудита.

Франкфурт-на-Майне, 22 декабря 2021 года

PricewaterhouseCoopers GmbH
Аудиторская компания

Гидо Тамм
Аудитор

Штефан Сигманн
по доверенности Аудитор

EKOTECHNIKA

Контакты:

Ekotechnika AG

Johann-Jakob-Astor-Str. 49

69190 Walldorf

Тел.: +49 (0) 6227 3 58 59 60

Е.: info@ekotechnika.de

Сайт: www.ekotechnika.de