



## **ООО «Агропромышленный холдинг «Мираторг»**

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

**Содержание**

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании.....	5
2. Структура группы.....	6
3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики.....	7
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	23
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	23
6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	26
7. Гудвилл .....	31
8. Основные средства .....	32
9. Биологические активы.....	34
10. Налог на прибыль.....	36
11. Запасы .....	39
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	39
13. Авансы выданные .....	40
14. Займы выданные .....	40
15. Денежные средства и их эквиваленты .....	41
16. Капитал .....	41
17. Кредиты и займы .....	42
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	43
19. Выручка.....	43
20. Себестоимость .....	44
21. Коммерческие и административные расходы .....	44
22. Прочие операционные доходы и расходы .....	44
23. Финансовые расходы .....	45
24. Финансовые доходы.....	45
25. Операционные сегменты .....	45
26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски .....	47
27. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	50
28. Финансовые инструменты и финансовые риски.....	51
29. События после отчетной даты.....	57



## Отчет независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*АО PricewaterhouseCoopers Audit*

15 марта 2016 г.  
Москва, Российская Федерация

**Агропромышленный холдинг «Мираторг»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвилл	7	1 611	1 611
Основные средства	8	48 207	47 247
Инвестиционная собственность		127	127
Биологические активы	9	5 896	4 988
Отложенные налоговые активы	10	2 451	941
Займы выданные	14	10 902	3 337
Прочие внеоборотные активы		50	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>69 244</b>	<b>58 251</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	16 296	13 901
Биологические активы	9	10 039	9 901
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	17 338	7 379
Авансы выданные	13	25 094	16 183
Предоплата по налогу на прибыль		14	178
Налог на добавленную стоимость и прочая дебиторская задолженность по налогам		3 070	2 086
Займы выданные	14	2 735	8 499
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 683	3 853
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>77 269</b>	<b>61 980</b>
<b>Итого активы</b>		<b>146 513</b>	<b>120 231</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	1 731	1 731
Нераспределенная прибыль		54 662	34 973
<b>Итого капитал</b>		<b>56 393</b>	<b>36 704</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	34 000	37 019
Отложенные налоговые обязательства	10	73	57
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>34 073</b>	<b>37 076</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	46 003	31 898
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9 205	13 971
Авансы полученные		839	582
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>56 047</b>	<b>46 451</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>90 120</b>	<b>83 527</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>146 513</b>	<b>120 231</b>

Утверждено и подписано 15 марта 2016 г.

Виктор Линник  
Президент

Вадим Котенко  
Вице-президент

Прилагаемые примечания на страницах 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	19	96 346	74 058
Себестоимость	20	(61 212)	(42 263)
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	20	650	3 504
<b>Валовая прибыль</b>		<b>35 784</b>	<b>35 299</b>
Коммерческие и административные расходы	21	(9 389)	(9 113)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(3 128)	(5 711)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>23 267</b>	<b>20 475</b>
Финансовые расходы	23	(5 794)	(4 563)
Финансовые доходы	24	2 294	468
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19 767</b>	<b>16 380</b>
Доходы по налогу на прибыль	10	1 318	16
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>21 085</b>	<b>16 396</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>21 085</b>	<b>16 396</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		19 767	16 380
Корректировки:			
Амортизация основных средств		3 385	2 751
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств	8	47	(32)
Финансовые доходы	24	(2 294)	(468)
Финансовые расходы	23	5 794	4 563
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	20	(650)	(3 504)
Изменение резерва под обесценение запасов		504	145
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	21,22	2 596	6 017
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>29 149</b>	<b>25 852</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(2 900)	(5 839)
Увеличение биологических активов		(180)	(424)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 384)	(1 753)
Увеличение авансов выданных		(8 911)	(8 159)
Увеличение налога на добавленную стоимость и прочей дебиторской задолженности по налогам		(984)	(733)
(Уменьшение)/ увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(6 247)	5 011
Увеличение авансов полученных		257	175
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>3 800</b>	<b>14 130</b>
Налог на прибыль возмещенный / (уплаченный)		76	(321)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>3 876</b>	<b>13 809</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(5 700)	(6 112)
Поступления от продажи основных средств		153	133
Получение государственных субсидий на приобретение основных средств	8	-	163
Займы выданные		(56 551)	(24 195)
Погашение займов выданных		51 002	21 900
Полученный процентный доход		1 963	440
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(9 133)</b>	<b>(7 671)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение кредитов и займов		79 601	47 744
Выплата кредитов и займов		(68 754)	(47 984)
Получение государственных субсидий		3 017	3 672
Выплата процентов		(9 777)	(6 914)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4 087</b>	<b>(3 482)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 170)</b>	<b>2 656</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>3 853</b>	<b>1 197</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2 683</b>	<b>3 853</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>24 341</b>	<b>26 072</b>
Прибыль за год	-	16 396	16 396
<b>Итого совокупный доход за 2014 г.</b>	-	<b>16 396</b>	<b>16 396</b>
Приобретение дочерних предприятий у материнской компании (Примечание 2)	-	(5 764)	(5 764)
<b>Итого расчеты с собственниками</b>	-	<b>(5 764)</b>	<b>(5 764)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>34 973</b>	<b>36 704</b>
Прибыль за год	-	21 085	21 085
<b>Итого совокупный доход за 2015 г.</b>	-	<b>21 085</b>	<b>21 085</b>
Эффект от первоначального признания займов выданных (Примечание 6)	-	(982)	(982)
Эффект от первоначального признания договоров цессии, за вычетом отложенного налога (Примечание 6)	-	(414)	(414)
<b>Итого расчеты с собственниками</b>	-	<b>(1 396)</b>	<b>(1 396)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>54 662</b>	<b>56 393</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. Информация о компании

Настоящая консолидированная финансовая отчетность состоит из отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг» (далее – ООО «АПХ «Мираторг» или «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

ООО «АПХ «Мираторг» является материнской компанией для предприятий, занимающихся растениеводством, производством комбикормов, свиноводством, первичной и вторичной переработкой мяса, транспортной и складской логистикой и дистрибуцией продуктов питания.

Компании Группы зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

География деятельности Группы охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Самару, Воронеж, Новосибирск, Тверь, Ярославль, Калугу, Тулу, Рязань, Нижний Новгород, Краснодар, Волгоград, Челябинск, Калининградскую и Белгородскую области и другие регионы Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: 142000, Российская Федерация, Московская область, Домодедовский район, 34-й километр трассы Москва-Дон, строение 1.

Непосредственной материнской компанией Группы является компания «Агромир Лимитед» с долей владения 99,99%, зарегистрированная в республике Кипр.

Конечными контролирующими бенефициарами Группы являются Виктор Линник и Александр Линник.



**Агропромышленный холдинг «Мираторг»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

## 2. Структура группы

Перечень основных дочерних компаний Группы, виды деятельности, доли участия или процент владения в собственности, равный проценту голосов или голосующих акций, приведены ниже:

Наименование компании	Вид деятельности	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ООО «Агрохолдинг Ивнянский»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Белгородская овощная компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Обоянская зерновая компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Пристенская зерновая компания»	Растениеводство	100%	100%
ЗАО «БелКом»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Прохоровские комбикорма»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Прохоровский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Белго Ген»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Возрождение» <sup>2</sup>	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинина Черноземья»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Березовский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Большанский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Журавский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Ивановский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Казацкий»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Калиновский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Курасовский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Мираторг Белгород»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Пристенский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Прохоровский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Сафоновский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Короча»	Первичная мясопереработка	100%	100%
ООО «Мираторг Запад»	Вторичная мясопереработка	100%	100%
ООО «ТК «Мираторг» <sup>1</sup>	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг Калининград» <sup>1</sup>	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг-Сырье» <sup>1</sup>	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Айсмит»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Трио-Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Логистик»	Транспортная логистика	100%	100%
ООО «Мираторг Финанс» <sup>1</sup>	Эмитент облигационного займа	0%	0%
ООО «Мираторг-Балтия» <sup>2</sup>	Услуги по управлению	100%	100%
	Балансодержатель земельных участков		
ООО «Джи Эф Эссетс Менеджмент»		100%	100%

<sup>1</sup> В октябре 2011 г. ООО «АПХ «Мираторг» заключило договоры предварительной купли-продажи с компаниями, находящимися под контролем Виктора Линника и Александра Линника, в отношении 100% долей участия в ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг Калининград», ООО «Мираторг-Сырье» и ООО «Мираторг Финанс» с фиксированной стоимостью приобретения равной 47 млн рублей. Руководство Группы пришло к выводу, что данные предварительные договоры купли-продажи долей предоставляют потенциальные права голоса и могут быть конвертированы в финальные договоры купли-продажи в любое время. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг-Сырье», ООО «Мираторг Калининград» и ООО «Мираторг Финанс», были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи долей.

<sup>2</sup> В декабре 2014 г. ООО «АПХ «Мираторг» заключило договор купли-продажи 99,99% доли в уставном капитале ООО «Мираторг-Балтия» с непосредственной материнской компанией. ООО «Мираторг-Балтия» является держателем 100% долей в ООО «Возрождение». Стоимость приобретения составила 5 764 млн рублей. В итоге финансовые результаты указанных компаний были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы с того момента, когда они были приобретены компаниями, находящимися под общим контролем.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости; биологических активов свиноводства, учитываемых по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; и собственной продукции сельского хозяйства, учитываемой по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая или по чистой стоимости реализации.

Ниже изложены основные положения учетной политики, примененной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Эти положения были последовательно применены во всех периодах, указанных в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях.

**Основа консолидации**

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

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Группа оценивает неконтролирующие доли участия индивидуально по каждой операции либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство повторно оценит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Консолидированная отчетность включает в себя отчетность Компании и ее дочерних организаций, начиная с момента приобретения контроля, и до даты, когда право контроля прекращается.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда их стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют учетную политику, унифицированную с политикой Группы.

Гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства («генерирующая единица»), или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвилла, и по своему размеру не превышают операционный сегмент.

Прибыли и убытки от выбытия актива из генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвилл, включают балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости генерирующей единицы.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

Объединение компаний или бизнеса под общим контролем – это объединение бизнеса, при котором все объединяющиеся компании или бизнес контролируются фактически одной и той же стороной или сторонами как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера. Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу оценки компании-предшественника.

В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем.

Активы и обязательства дочерних компаний, переданных от сторон, находящихся под общим контролем, отражены в консолидированной финансовой отчетности по МСФО по их балансовой стоимости, которая была бы отражена в консолидированной финансовой отчетности контролирующих конечных бенефициаров Группы. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл компании-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

**Пересчет иностранной валюты**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («рубли»). Рубль также является функциональной валютой ООО «АПХ Мираторг» и его дочерних компаний.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в рублях по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ), действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу ЦБ РФ на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка в качестве финансового дохода или расхода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения в случае их наличия. Авансы, выданные на приобретение объектов основных средств, включены в статью основные средства консолидированного Отчета о финансовом положении.

В первоначальную стоимость основных средств включаются (а) цена приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок, (б) все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия, и (в) первоначальная оценка затрат на демонтаж, ликвидацию или восстановление актива.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Списание основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков за отчетный год, в котором актив был списан.

На землю, объекты незавершенного строительства и авансы, выданные под строительство объектов основных средств, амортизация не начисляется.

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (количество лет), а именно:

Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	9-15
Транспортное оборудование и транспортные средства	5-10
Прочее движимое имущество	5-20

При необходимости ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в конце каждого финансового года.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Аренда**

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят существенные риски и выгоды, связанные с владением арендованного актива, капитализируется на дату начала срока действия аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

Арендованные активы амортизируются в течение наиболее короткого из следующих периодов: расчетного срока полезного использования актива и срока аренды, если только нет достаточной степени уверенности в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды.

Расходы по операционной аренде признаются равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### **Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы классифицируются как долгосрочные, если Группа имеет безусловное право на отсрочку выплат по обязательствам в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива. Под квалифицируемым активом Группа подразумевает инвестиционный проект со сроком исполнения, превышающим один год.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не понесла капитальных расходов связанных с квалифицируемым активом. Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы исключительно для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты, понесенные по этим кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

#### **Инвестиционная собственность**

Инвестиционная собственность первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по приобретению, сооружению и прочие связанные с ней расходы. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доход или убыток, возникающий от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включается в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Биологические активы**

*Потребляемые биологические активы* состоят из товарных поросят и свиней, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мяса, а также посевов зерновых и прочих культур, выращиваемых с целью последующего производства кормов или продажи.

Товарные поросята и свиньи учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость товарных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых товарных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (3 уровень иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость товарных свиней определяется на основании рыночной стоимости килограмма мяса в живом весе и их веса на отчетную дату.

*Продуктивные биологические активы* – это племенные поросята, племенной ремонтный молодняк, а также свиноматки и хряки, используемые для производства потребляемых животных и обновления продуктивного стада. Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на дорастивание и количества опоросов. Справедливая стоимость племенных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых племенных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (3 уровень иерархии справедливой стоимости).

Продуктивные биологические активы классифицируются как внеоборотные активы, а потребляемые биологические активы – как оборотные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Последующие расходы, связанные с производством биологических активов, такие как заработная плата персонала, амортизация, корм и ветеринарные услуги относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Прибыли и убытки от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов признаются в составе себестоимости проданной продукции. Прибыли и убытки от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов признаются отдельно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если относятся к активам, не проданным по состоянию на конец отчетного периода.

Озимые посевы, включенные в биологические активы растениеводства, учитываются по фактическим затратам растениеводства, которые примерно соответствуют справедливой стоимости озимых, так с момента осуществления первоначальных затрат не произошло значительной биологической трансформации. Фактические затраты растениеводства включают затраты, понесенные при подготовке почвы и семян культур, которые будут выращиваться в следующем отчетном периоде.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Биологические активы (продолжение)**

После сбора урожая зерновые и прочие растительные культуры включаются в состав запасов для дальнейшей обработки или продажи и оцениваются по их справедливой стоимости на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, включается в финансовый результат того периода, в котором он возник.

**Запасы**

Оценка запасов происходит по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и продажу. Стоимость товаров для перепродажи, сырья и материалов оценивается по методу первое поступление – первый выпуск («ФИФО»).

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей, и не включает расходы по заемным средствам.

Себестоимость зерновых и прочих культур представляет собой справедливую стоимость на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если существуют какие-либо признаки или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива.

Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвилл распределяется между генерирующими единицами, или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвилла, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.



**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы (ГЕ) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ГЕ, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ГЕ. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ГЕ превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются последние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами и прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ГЕ Группы, к которой относятся определенные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения активов, участвующих в постоянной деятельности (включая обесценение запасов), признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ГЕ. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если произошло изменение в допущениях, использованных в оценке для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы**

##### *Классификация финансовых активов*

Группа определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании. В зависимости от классификации, финансовые инструменты могут признаваться по справедливой стоимости либо по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость – это стоимость, которая будет получена в результате продажи актива либо будет уплачена в результате передачи обязательства в рамках обычных взаимоотношений между участниками рынка на дату оценки.

Амортизированная стоимость – это сумма, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат по основному долгу плюс накопленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом потерь, понесенных в результате обесценения. Накопленные проценты включают в себя амортизацию расходов, связанных с затратами по сделке и отложенных на момент признания, а также любые наценки или дисконты к балансовой стоимости инструмента, амортизируемые по методу эффективной ставки процента.

Расходы, связанные с затратами по сделке, – это дополнительные затраты, которые напрямую относятся к приобретению, выпуску или отчуждению финансового инструмента. Дополнительными затратами являются такие затраты, которые не были бы понесены в том случае, если бы сделка не была заключена.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Амортизация, рассчитанная на основе эффективной ставки процента, включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные.

##### *Первоначальное признание и последующая оценка*

Торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность, включая задолженность по договорам цессии, а также займы, выданные с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, включаются в категорию займы выданные и дебиторская задолженность.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы (продолжение)**

##### *Первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*

Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму расходов, связанных с затратами по сделке. В дальнейшем они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Безнадежная дебиторская задолженность списывается в течение того периода, в котором она выявляется. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе коммерческих расходов.

Беспроцентные займы оцениваются при первоначальном признании по стоимости всех будущих поступлений денежных средств, дисконтированных с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов, в том числе кредитного риска заемщика).

##### *Прекращение признания*

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (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 соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

#### **Обесценение финансовых активов**

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив обесценивается в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива, и если эти события оказывают воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Обесценение финансовых активов (продолжение)**

При наличии объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения инвестиций балансовая стоимость финансового актива уменьшается на величину убытка от обесценения посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в составе прочих операционных расходов.

Невозмещаемая дебиторская задолженность списывается на счет резерва под обесценение. Последующие возмещения ранее списанных сумм кредитуются на счет резерва. Изменения в текущей стоимости резерва под обесценение дебиторской задолженности отражаются в составе коммерческих расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшем место после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается до величины, не превышающей амортизированную стоимость, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

**Финансовые обязательства**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства группы представлены прочими финансовыми обязательствами и включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде и кредиты и займы. Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые обязательства (продолжение)**

##### *Договоры финансовой гарантии*

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

##### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей или убытков.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Для оценки справедливой стоимости различных финансовых инструментов, по которым нет данных о котируемой цене на активном рынке, используются различные методы оценки, такие как метод дисконтированного денежного потока, модели, основанные на аналогичных транзакциях с идентичными инструментами, или оценка финансовых показателей объекта инвестиций. Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по следующим уровням иерархии справедливой стоимости: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переходы между уровнями иерархии справедливой стоимости могут осуществляться в конце отчетного периода.

#### **Процентный доход**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в составе прибылей и убытков.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда: а) когда имеется юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм; б) когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **Резервы**

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается за вычетом признанного возмещения в составе прибылей и убытков.

#### **Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем своим договорам.

#### **Продажа товаров**

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

#### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она компенсирует. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она уменьшает балансовую стоимость актива. Субсидии, выданные с целью финансирования актива, признаются в составе прибыли и убытка в течение периода полезного использования амортизируемого актива посредством уменьшения расходов по амортизации.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Налог на прибыль**

Налог на прибыль начисляется в соответствии с законами, действовавшими или по существу вступившими в силу на конец отчетного периода. Начисление по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог на прибыль и признается в составе расхода по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, за исключением тех случаев, когда оно признается в составе прочего совокупного результата либо непосредственно в капитале, если операции, по которым возник такой налог, признаются в прочем совокупном финансовом результате либо в капитале.

*Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

*Отложенный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Налог на прибыль (продолжение)**

*Отложенный налог (продолжение)*

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, или наличие отложенных налоговых обязательств оцениваются как маловероятные. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль или отложенное налоговое обязательство позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Отложенный налог признается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, могут быть признаны впоследствии, в случае появления новой информации о фактах и обстоятельствах. Корректировка будет отражаться как уменьшение гудвилла (если ее размер не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, или признаваться в составе прибыли или убытка.



### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, за исключением следующих случаев:

- ▶ НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещаемый налоговым органом, признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи; и
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки товаров или оказания услуг покупателям.

НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца.

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к закупкам, по которому не все условия для возмещения были соблюдены, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении, тогда как НДС, предъявленный к возмещению, зачитывается против НДС к уплате. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

#### **Вознаграждения сотрудникам**

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Группа делает отчисления в пользу государственного пенсионного фонда Российской Федерации от лица своих сотрудников и не несет никаких дополнительных обязательств, кроме данных платежей. Взносы признаются в составе расходов в том году, когда было начислено соответствующее вознаграждение сотрудникам. Группа не имеет каких-либо других правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или других аналогичных пособий сотрудникам.

#### **Информация по сегментам**

Группа определяет операционные сегменты в соответствии с критериями, указанными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» на основании информации, представляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Таковым органом является Совет директоров Группы. На основании практики ведения бизнеса Группой были определены шесть операционных сегментов: дистрибуция, свиноводство, мясопереработка, растениеводство, транспортная логистика и складская логистика.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Изменения в консолидированной финансовой отчетности**

Любые изменения в данной консолидированной финансовой отчетности после ее выпуска требуют подтверждения руководства Группы, которое авторизовало данную отчетность к выпуску.

**4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г.:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на Группу.
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Данные поправки не оказали существенного воздействия на Группу.
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Данные поправки не оказали существенного воздействия на Группу.

**5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- ▶ Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

**5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)**

- ▶ Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- ▶ Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- ▶ Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- ▶ МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- ▶ Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

## **5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)**

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков – поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Изменения уточняют требования к признанию отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков по долговым инструментам. Организация должна признавать отложенные налоговые активы в отношении нереализованных убытков, которые возникают в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с использованием рыночных процентных ставок, даже если она планирует удерживать инструменты до погашения, а при получении основной суммы долга налог исчисляться не будет. Экономическая выгода отложенного налогового актива заключается в способности держателя долгового инструмента получать доходы в будущем (в виде амортизации эффекта дисконтирования) без необходимости исчисления налога.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)**

Ожидается, что следующие новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- ▶ «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- ▶ «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- ▶ «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

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

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения  
(продолжение)**

**Суждения**

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

*Консолидация на основании потенциальных прав голоса*

Как представлено в Примечании 2, некоторые компании были включены в консолидированную отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи, заключенных с компаниями под контролем Виктора Линника и Александра Линника. При этом руководство Группы заключило, что по предварительным договорам купли-продажи долей риски и выгоды, связанные с правами участия, перешли к Группе, поэтому доля меньшинства не была признана. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. активы компаний, консолидированных на основании предварительных договоров купли-продажи, составили 39 742 млн и 49 492 млн рублей, соответственно.

*Признаки обесценения основных средств*

Основные средства проверяются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: существенное снижение рыночной стоимости актива; существенное снижение результатов операционной деятельности по отношению к предыдущим или прогнозируемым будущим результатам операционной деятельности; существенные изменения в использовании активов или стратегии в отношении бизнеса в целом, включая планы по ликвидации или замене актива; наличие активов, которые повреждены или подлежат выводу из эксплуатации; существенные негативные тенденции в отрасли или экономике и прочие факторы. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. руководство Группы не выявило признаков обесценения основных средств.

**Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

*Справедливая стоимость биологических активов свиноводства*

Группа учитывает биологические активы свиноводства по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Справедливая стоимость товарных поросят и свиней определяется на основании их веса в живом выражении на отчетную дату и скорректированной рыночной цены одного килограмма. Для расчета скорректированной рыночной цены применяется коэффициент, рассчитанный как соотношение между рыночными ценами килограмма мяса поросят и взрослых товарных свиней на рынках Европейского Союза.

Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних покупках и предложениях поставщиков с корректировками для отражения различий в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание и количества опоросов.

Справедливая стоимость племенных поросят определяется на основании скорректированной рыночной цены одной головы из последних закупок и предложений поставщиков. Для расчета скорректированной рыночной цены одной головы применяется коэффициент, рассчитанный как соотношение между рыночными ценами племенных поросят и взрослых свиней на рынках Европейского Союза.

В расчете справедливой стоимости биологических активов свиноводства были использованы следующие значительные ненаблюдаемые исходные параметры:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса потребляемых свиней, в рублях без НДС	86,2	99,5
Средняя контрактная цена 1 головы племенных свиней, в рублях без НДС	19 609	16 364
Коэффициент, применяемый к 1 кг товарных поросят и свиней		
- поросята в маточнике	3,07	3,06
- поросята на отъеме и доращивании	2,19	2,17
- поросята на откорме	1,12	1,11
Коэффициент, применяемый к 1 голове племенных поросят		
- племенные поросята в маточнике	0,57	0,56
- племенные поросята на отъеме и доращивании	0,64	0,63
- племенные поросята на откорме	0,83	0,83

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

*Справедливая стоимость биологических активов свиноводства (продолжение)*

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Увеличение на 10 %	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10 %	Уменьшение на 10%
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса потребляемых свиней, в рублях без НДС	977	(977)	965	(965)
Средняя контрактная цена 1 головы племенных свиней, в рублях без НДС	408	(408)	342	(342)
Коэффициент, применяемый к 1 кг товарных поросят и свиней	977	(977)	965	(965)
Коэффициент, применяемый к 1 голове племенных поросят	154	(154)	131	(131)

*Первоначальное признание операций со связанными сторонами*

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента.

**Выданные займы сторонам, контролирующим Группу.** Группа выдала ряд займов сторонам, контролирующим Группу (Примечание 14). Так как такие операции проводились по решению собственников в рамках своих полномочий, разница между справедливой и номинальной стоимостью займов в сумме 982 млн. руб. была отнесена на капитал.

Справедливая стоимость выданных займов определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставке 15%. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанных займов на отчетную дату и, соответственно, на величину распределения в пользу участников и величину финансовых доходов:

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости займов на 31.12.2015	Изменение распределения в пользу участников	Изменение финансовых доходов (амортизация дисконта)
Ставка дисконтирования	15%	-2% +2%	137 (116)	(138) 117	(1) 1



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Задолженность по договорам цессии.** Группа выступает стороной по ряду договоров цессии, в результате чего по состоянию на отчетную дату в консолидированном отчете о финансовом положении числится прочая дебиторская задолженность от сторон, находящихся под общим контролем (Примечание 12). Так как указанные операции проводились по решению собственников в рамках своих полномочий, разница между справедливой и номинальной стоимостью задолженности по договорам цессии в сумме 518 млн. руб. была отнесена на капитал.

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности по договорам цессии определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставке 13%. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанных займов на отчетную дату и, соответственно, на величину распределения в пользу участников и величину финансовых доходов:

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости займов на 31.12.2015	Изменение распределения в пользу участников	Изменение финансовых доходов (амортизация дисконта)
Ставка дисконтирования	13%	-2% +2%	40 (39)	(72) 69	32 (30)

**Обесценение займов выданных**

Группа выдала ряд займов сторонам, находящимся под общим контролем (Примечание 14). По состоянию на 31.12.2015 Группа оценила данные займы на предмет обесценения путем сопоставления их балансовой стоимости с дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств.

В таблице ниже приведены ключевые допущения, использованные для прогнозирования будущих денежных потоков, а также чувствительность балансовой стоимости к возможным изменениям в этих допущениях при отсутствии изменений в прочих переменных величинах по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости
Ставка дисконтирования	15%	-2% +2%	612 (550)
График погашения займов выданных		-1 год +1 год	1 114 (969)

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

## 7. Гудвилл

Гудвилл возник в результате приобретения Группой 49%-ой доли в ЗАО «Свинокомплекс Короча» («Короча») у третьих лиц в 2009 г. Короча представляет собой завод по убою и первичной переработке мяса. Для целей проведения теста на обесценение гудвилл был отнесен непосредственно на Корочу, являющуюся самостоятельной генерирующей единицей и относящейся к операционному сегменту «Свиноводство».

Для анализа гудвилла на предмет обесценения возмещаемая сумма определялась исходя из расчета стоимости от использования на основе прогнозов будущих денежных потоков на последующие 5 лет. Данные прогнозы были утверждены руководством Группы. Согласно прогнозам по состоянию на 31 декабря 2015 г. продажи на 2016 г. и последующие года определены на уровне 194 тыс. тонн в год (0% роста по сравнению с 2015 г.).

Основные допущения и ставка дисконтирования, использованные для прогнозирования будущих денежных потоков:

Средняя закупочная цена живых свиней	95 рублей за кг. живого веса
Средняя цена продажи готовой мясной продукции	147 рублей за кг.
Доналоговая ставка дисконтирования	17,3%

Закупочная цена живых свиней и цена продажи готовой мясной продукции определены на основании предположений руководства, которые базируются на прогнозах развития свиноводства в Российской Федерации, ожиданиях государственной поддержки свиноводства и мясоперерабатывающих предприятий, прогнозах деятельности конкурентов и ожиданиях об изменении пошлин на импорт иностранной свинины и живых свиней.

В отношении оценки ценности от использования Корочи руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обоснованно предположить, не приведут к превышению ее балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**8. Основные средства**

	Здания и соору- жения	Земель- ные участки	Машины и обору- дование	Транс-портное обору-дование и транс- портные средства	Прочее движимое имуще- ство	Незавер- шенное строи- тельство и авансы выдан- ные	Итого
<b>Первоначаль- ная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>30 306</b>	<b>816</b>	<b>9 622</b>	<b>5 581</b>	<b>2 997</b>	<b>4 544</b>	<b>53 866</b>
Строительство и приобретения	1 283	18	1 081	1 976	131	2 051	6 540
Ввод в эксплуатацию	1 723	34	562	97	181	(2 597)	-
Полученные государствен- ные субсидии	(15)	-	-	-	-	(148)	(163)
Выбытие	(22)	(63)	(20)	(51)	(12)	-	(168)
<b>На 31 декабря 2014г.</b>	<b>33 275</b>	<b>805</b>	<b>11 245</b>	<b>7 603</b>	<b>3 297</b>	<b>3 850</b>	<b>60 075</b>
Строительство и приобретения	1 589	89	718	1 189	282	894	4 761
Ввод в эксплуатацию	344	-	440	212	146	(1 142)	-
Полученные государствен- ные субсидии	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	(39)	(17)	(39)	(74)	(12)	(125)	(306)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>35 169</b>	<b>877</b>	<b>12 364</b>	<b>8 930</b>	<b>3 713</b>	<b>3 477</b>	<b>64 530</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(3 187)</b>	<b>-</b>	<b>(3 413)</b>	<b>(2 134)</b>	<b>(1 051)</b>	<b>-</b>	<b>(9 785)</b>
Начислено	(917)	-	(1 084)	(764)	(346)	-	(3 111)
Списано при выбытии	7	-	19	33	9	-	68
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(4 097)</b>	<b>-</b>	<b>(4 478)</b>	<b>(2 865)</b>	<b>(1 388)</b>	<b>-</b>	<b>(12 828)</b>
Начислено	(1 000)	-	(1 245)	(974)	(382)	-	(3 601)
Списано при выбытии	9	-	34	53	10	-	106
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(5 088)</b>	<b>-</b>	<b>(5 689)</b>	<b>(3 786)</b>	<b>(1 760)</b>	<b>-</b>	<b>(16 323)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>29 178</b>	<b>805</b>	<b>6 767</b>	<b>4 738</b>	<b>1 909</b>	<b>3 850</b>	<b>47 247</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>30 081</b>	<b>877</b>	<b>6 675</b>	<b>5 144</b>	<b>1 953</b>	<b>3 477</b>	<b>48 207</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**8. Основные средства (продолжение)**

Сумма капитализированных процентных расходов составила:

- ▶ в 2015 г. – 35 млн рублей, состоящих из процентных расходов в сумме 111 млн рублей за вычетом государственных субсидий в сумме 76 млн рублей. Ставки, использованные для определения суммы процентных расходов, подлежащих капитализации, составили 13,18%-15,5% и представляют собой эффективную ставку процента по каждому конкретному кредиту;
- ▶ в 2014 г. – 47 млн рублей, состоящих из процентных расходов в сумме 196 млн рублей за вычетом государственных субсидий в сумме 149 млн рублей. Ставки, использованные для определения суммы процентных расходов, подлежащих капитализации, составили 9,70%-12,50% и представляют собой эффективную ставку процента по каждому конкретному кредиту.

Вышеуказанные государственные субсидии представляют собой денежное возмещение части процентных расходов в пределах ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, полученным производителями сельскохозяйственной продукции от российских банков.

В 2015 г. Группа не получала субсидии в денежной форме (2014 г.: 163 млн рублей) от Правительств Белгородской и Курской областей в рамках целевых долгосрочных программ Белгородской и Курской областей. В 2014 г. субсидии были получены денежными средствами для компенсации затрат по незавершенному строительству и выдачи авансов для покупки основных средств Группой; для компенсации затрат по незавершенному строительству и закупки оборудования для завода по первичной переработке мяса; для новых свинопунктов и заводов по производству комбикормов.

Группа арендует сельскохозяйственную технику и транспортные средства на основании нескольких договоров финансовой аренды. По завершении срока действия указанных договоров право собственности на арендуемое оборудование переходит к Группе или Группа получает право выкупа такого оборудования. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. составила 72 млн и 145 млн рублей, соответственно. В течение 2015 и 2014 гг. поступления по договорам финансовой аренды отсутствовали.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных Группой, составила 30 203 млн и 29 942 млн рублей, соответственно.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. Биологические активы**

Продуктивные биологические активы используются для производства товарных поросят, а также для обновления продуктивного стада.

Потребляемые биологические активы состоят из товарных поросят и свиней, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мясных продуктов; а также озимых культур, выращиваемых для последующего производства кормов или реализации.

	Стоимость на 31 декабря 2015 г.	Стоимость на 31 декабря 2014 г.	Стоимость на 31 декабря 2013 г.
<b>Итого продуктивные биологические активы</b>	<b>5 896</b>	<b>4 988</b>	<b>4 238</b>
Озимые	269	247	208
Товарные поросята и свиньи	9 770	9 654	6 155
<b>Итого потребляемые биологические активы</b>	<b>10 039</b>	<b>9 901</b>	<b>6 363</b>
<b>Итого биологические активы</b>	<b>15 935</b>	<b>14 889</b>	<b>10 601</b>

**а) Биологические активы свиноводства**

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Количество, голов</b>		
Племенные поросята	105 895	108 625
Ремонтный молодняк	50 617	45 863
Свиноматки и хряки	105 454	106 563
	<b>261 966</b>	<b>261 051</b>
Товарные поросята и свиньи	1 773 453	1 605 063
	<b>2 035 419</b>	<b>1 866 114</b>
<b>Количество, тонн</b>		
Товарные поросята и свиньи	91 212	78 252

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. Биологические активы (продолжение)**

**а) Биологические активы свиноводства (продолжение)**

Движение биологических активов свиноводства в 2015 - 2014 гг. было следующим:

	Племенные поросята	Ремонтный молодняк	Свиноматки и хряки	Итого продуктивные биологические активы	Товарные поросята и свиньи
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 031</b>	<b>1 268</b>	<b>1 939</b>	<b>4 238</b>	<b>6 155</b>
Приобретение	-	114	-	114	-
Рождение продуктивных биологических активов	1 851	-	-	1 851	-
Затраты периода	846	815	-	1 661	13 100
Перемещение между группами	(1 193)	(1 031)	2 224	-	-
Падеж	(433)	(117)	(319)	(869)	(1 351)
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 20)	1 542	526	(635)	1 433	25 673
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(2 331)	(485)	(624)	(3 440)	(33 923)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 313</b>	<b>1 090</b>	<b>2 585</b>	<b>4 988</b>	<b>9 654</b>
Приобретение	-	118	-	118	-
Рождение продуктивных биологических активов	1 901	-	-	1 901	-
Затраты периода	859	1 139	-	1 998	15 583
Перемещение между группами	(1 445)	(723)	2 168	-	-
Падеж	(488)	(135)	(402)	(1 025)	(1 777)
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 20)	1 275	372	(542)	1 105	22 401
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(1 879)	(430)	(880)	(3 189)	(36 091)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 536</b>	<b>1 431</b>	<b>2 929</b>	<b>5 896</b>	<b>9 770</b>

Затраты периода, связанные с продуктивными и потребляемыми биологическими активами свиноводства, представляют собой следующее:

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	15 082	12 533
Заработная плата и страховые взносы	1 193	1 163
Амортизация основных средств	992	835
Прочее	314	230
<b>Итого</b>	<b>17 581</b>	<b>14 761</b>

В 2015 и 2014 гг. Группа произвела 412 210 тонн и 391 413 тонн мяса товарных свиней, соответственно.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. балансовая стоимость продуктивных и потребляемых биологических активов, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой, составила 9 290 млн и 8 204 млн рублей, соответственно.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. Биологические активы (продолжение)**

**б) Биологические активы растениеводства (озимые)**

В 2015 г. Группа возделывала пшеницу, ячмень, кукурузу, подсолнечник, тритикале и ряд других технических культур. В 2015 и 2014 гг. урожай ячменя составил 27 650 тонн и 52 192 тонны, соответственно; пшеницы – 49 874 тонны и 55 670 тонн соответственно; тритикале – 92 921 тонну и 93 325 тонн, соответственно; кукурузы – 250 624 тонны и 180 901 тонну, соответственно; сои – 71 884 тонны и 56 234 тонны, соответственно; прочие культуры – 2 598 тонн и 192 тонны, соответственно.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа засеяла озимыми культурами 33 432 гектара и 31 997 гектар земли соответственно.

	2015 г.	2014 г.
<b>Баланс на 31 декабря предыдущего года</b>	<b>247</b>	<b>208</b>
Затраты периода	2 877	2 601
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 20)	2 526	185
Сбор урожая	(5 382)	(2 747)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>268</b>	<b>247</b>

Затраты периода, связанные с биологическими активами растениеводства, представляют собой следующее:

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	1 318	1 114
Заработная плата и страховые взносы	469	457
Расходы по ремонту	364	212
Амортизация основных средств	332	276
Арендная плата	185	262
Прочее	209	280
<b>Итого</b>	<b>2 877</b>	<b>2 601</b>

Группа получила государственные субсидии на компенсацию убытков растениеводческого подразделения, связанных с засухой, компенсацию части затрат на минеральные удобрения, затрат на топливо и семена в размере 86 млн и 59 млн рублей в 2015 и 2014 гг. Данные субсидии были отражены как уменьшение затрат на сырье и материалы.

**10. Налог на прибыль**

Доход по налогу на прибыль составил:

	2015 г.	2014 г.
Налог на прибыль, текущая часть	72	148
Изменение отложенного налога	(1 390)	(193)
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	-	29
<b>Доход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(16)</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 10. Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19 767</b>	<b>16 380</b>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль 20%, действующей в Российской Федерации	3 954	3 276
Эффект применения ставки 0% для компаний, пользующихся налоговыми льготами	(4 359)	(4 668)
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	-	141
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	(70)	263
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	-	29
Корректировка налога на прибыль за предшествующие периоды	(8)	1
Налоговый эффект (доходов) / расходов, не увеличивающих / не уменьшающих налогооблагаемую базу	(835)	942
<b>Доход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(16)</b>

В 2012 г. в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации компаниям-производителям сельскохозяйственной продукции предоставлена льготная ставка налога на прибыль в размере 0% на неопределенный срок.

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 1 867 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 2 022 млн рублей). Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

	2015 г.	2014 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 г.	293	174
- 31 декабря 2019 г.	663	663
- после 31 декабря 2019 г.	911	1 185
<b>Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды</b>	<b>1 867</b>	<b>2 022</b>

15 декабря 2011 г. ООО «Мираторг Запад» получило статус резидента специальной экономической зоны в Калининградской области, что позволило в последующем применять льготную ставку по налогу на прибыль, полученную от инвестиционной деятельности в Калининградской области, а именно производства мясной продукции, произведенной на мощностях в Калининградской области. Полученный статус позволяет ООО «Мираторг Запад» использовать налоговые льготы в течение 12 лет с даты получения статуса, а именно:

- ▶ в течение периода с 15 декабря 2011 г. по 14 декабря 2018 г. ООО «Мираторг Запад» освобождено от уплаты налога на прибыль, полученной от инвестиционного проекта;
- ▶ в течение периода с 15 декабря 2018 г. по 14 декабря 2023 г. ООО «Мираторг Запад» уплачивает 50% от установленной ставки по налогу на прибыль, полученной от инвестиционного проекта.



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**10. Налог на прибыль (продолжение)**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. и за 2015 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2014 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	Признано в составе нераспреде- ленной прибыли	31 декабря 2015 г.
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемой и вычитаемой временных разниц:</b>				
Основные средства	279	(225)	-	67
Запасы	(42)	216	104	174
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	162	1 428	-	1 694
Кредиты	2	10	-	(1)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	141	129	-	270
Торговая и прочая кредиторская задолженность	342	(168)	-	174
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>884</b>	<b>1 390</b>	<b>104</b>	<b>2 378</b>

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. и за 2014 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2013 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	31 декабря 2014 г.
Основные средства	379	(100)	279
Запасы	36	(78)	(42)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(108)	270	162
Кредиты и займы	(7)	9	2
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	352	(211)	141
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39	303	342
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>691</b>	<b>193</b>	<b>884</b>

Отражено в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенный налоговый актив	2 451	941
Отложенное налоговое обязательство	(73)	(57)
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>2 378</b>	<b>884</b>

В соответствии с текущей структурой Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одной компании не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу и налогооблагаемой прибыли других компаний, поэтому существует возможность начисления налогов даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств только в рамках одной налогооблагаемой компании.

*Непризнанные отложенные налоговые обязательства*

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не было признано отложенное налоговое обязательство, составило 55 571 млн и 41 449 млн рублей, соответственно. Группа контролирует период возмещения таких временных разниц и не планирует их использовать в обозримом будущем.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**11. Запасы**

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы, включая зерно	6 735	4 198
Товары для перепродажи	6 078	5 987
Мясная продукция и замороженные овощи собственного производства	1 608	2 066
Запасные части	841	626
Прочие запасы	1 034	1 024
<b>Итого</b>	<b>16 296</b>	<b>13 901</b>

На 31 декабря 2015 г. не было запасов, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой. На 31 декабря 2014 г. сумма составила 631 млн рублей.

**12. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	5 889	62
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	5 379	4 799
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 568	1 505
Дебиторская задолженность по субсидиям	2 439	899
Прочая дебиторская задолженность	63	114
<b>Итого</b>	<b>17 338</b>	<b>7 379</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. прочая дебиторская задолженность от связанных сторон включает задолженность по договорам цессии в сумме 4 962 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. задолженности по договорам цессии не было). Должником по договорам цессии является сторона, находящаяся под общим контролем. Ключевые допущения при первоначальном признании данной задолженности приведены в Примечании 6.

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются.

Группа создает резерв на индивидуально обесцененную дебиторскую задолженность. Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>(1 123)</b>	<b>(193)</b>
Отчисления за год	(181)	(973)
Списанные суммы	14	32
Восстановление неиспользованных сумм	-	11
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1 290)</b>	<b>(1 123)</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность третьих сторон в основном представлена задолженностью крупных торговых сетей и оптовых покупателей. Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность по срокам погашения. Ниже приведен анализ по срокам дебиторской задолженности:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Торговые дебиторы	Задолженность по субсидиям	Прочая дебиторская задолженность	Торговые дебиторы	Задолженность по субсидиям	Прочая дебиторская задолженность
<b>Не просроченная и не обесцененная</b>	<b>4 145</b>	<b>2 439</b>	<b>5 364</b>	<b>4 408</b>	<b>899</b>	<b>121</b>
<b>Просроченная, но не обесцененная:</b>						
Менее одного месяца	2 373	-	40	841	-	-
От одного до трех месяцев	1 305	-	548	510	-	39
От трех месяцев	1 124	-	-	561	-	-
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>4 802</b>	<b>-</b>	<b>588</b>	<b>1 912</b>	<b>-</b>	<b>39</b>
<b>Итого</b>	<b>8 947</b>	<b>2 439</b>	<b>5 952</b>	<b>6 320</b>	<b>899</b>	<b>160</b>

В Примечании 28 представлен анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности, в частности описание того, как Группа осуществляет управление и оценку кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной.

## 13. Авансы выданные

Группа выдавала авансы в счет приобретения зерновых и прочих сельскохозяйственных культур и под приобретение мясных полуфабрикатов для того, чтобы иметь наиболее выгодную цену и обеспечить бесперебойность поставок сырья в тот момент, когда это будет необходимо для производственного процесса. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. авансы выданные включали авансы, выданные Группой связанным сторонам в сумме 11 853 млн и 6 451 млн рублей.

## 14. Займы выданные

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Средняя ставка	Сумма	Средняя % ставка	Сумма
Долгосрочные займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем	10,0%	6 634		-
Долгосрочные займы, выданные третьим лицам	9,3%	3 211	9,3%	3 337
Долгосрочные займы, выданные сторонам, контролирующим Группу	15,0%	1 057		-
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>		<b>10 902</b>		<b>3 337</b>
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем				
- краткосрочные	13,0%	360		-
- до востребования	8,3%	2 047	0,9%	8 228
Займы, выданные материнской компании				
- краткосрочные	13,0%	187		-
Займы, выданные сторонам, контролирующим Группу				
- до востребования		-	5,5%	245
Займы, выданные третьим лицам				
- с фиксированным сроком погашения	16,6%	141	8,3%	26
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>		<b>2 735</b>		<b>8 499</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

#### 14. Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы, выданные Группой третьим сторонам, были обесценены на сумму 919 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 923 млн рублей). Группа выдала займы в рублях без обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа выдала компаниям, находящимся под общим контролем, необеспеченные займы на сумму 15 857 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 12 614 млн рублей). На 31 декабря 2015 г. данные займы отражены за вычетом резерва под обесценение; сумма резерва составила 6 816 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. - 4 386 млн рублей) (Примечание 6).

#### 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на банковских счетах в рублях	2 353	2 902
Денежные средства на депозитных счетах в банках в рублях	299	907
Денежные средства на банковских счетах в валюте	23	37
Денежные средства в кассе в рублях	8	7
<b>Итого</b>	<b>2 683</b>	<b>3 853</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа разместила денежные средства на рублевых депозитных счетах в ПАО «Сбербанк России», АО «Юникредит Банк», АО «Россельхозбанк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург» на срок 12 дней под ставку от 4,0% до 9,7%, и на срок от 12 до 92 дней под ставку от 9,0% до 12,0%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы не было депозитов, находящихся в залоге в обеспечение кредитов (на 31 декабря 2014 г. – 280 млн рублей).

#### 16. Капитал

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 1 731 млн рублей.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В 2015 г. в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета Компания получила прибыль в размере 86 млн рублей (в 2014 г. – убыток в размере 542 млн рублей), накопленный убыток, включая прибыль текущего года, составил на 31 декабря 2015 г. 762 млн рублей (на 31 декабря 2014 – 848 млн рублей). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие деятельность Компании, могут быть истолкованы по-разному проверяющими органами. В этой связи руководство считает нецелесообразным раскрытие суммы распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

В 2015 и 2014 гг. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**17. Кредиты и займы**

**Долгосрочные займы**

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	см. ниже	39 215	см. ниже	40 361
Облигационные займы	11,3%	5 053	11,3%	5 035
Займы от компаний – связанных сторон (Примечание 27)		-	0%	71
		<b>44 268</b>		<b>45 467</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(10 268)		(8 448)
<b>Итого</b>		<b>34 000</b>		<b>37 019</b>

**Краткосрочные займы**

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	12,4%-19,1%	35 735	8,7%-30,0%	23 450
		<b>35 735</b>		<b>23 450</b>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		10 268		8 448
<b>Итого</b>		<b>46 003</b>		<b>31 898</b>

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российский рубль	79 811	67 907
Доллар США	129	852
Евро	63	158
	<b>80 003</b>	<b>68 917</b>

Процентные ставки по долгосрочным банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2015 г.: 10% – 20,5%, 6M EURIBOR + 3,83%, 6M LIBOR + 5,27% (2014: 9,7% – 20,0%, 6M EURIBOR + 3,83%, 6M LIBOR + 5,27%).

23 апреля 2013 г. Группа выпустила 5 000 000 облигаций со ставкой купона 11,25% по номинальной стоимости 1 000 рублей за штуку. Срок погашения облигаций три года с момента размещения. Данный облигационный займ не обеспечен и предусматривает выплату купонного процента дважды в год.

В 2014 году Группа погасила облигационный займ, размещенный в 2011 году, в размере 3 000 млн руб.

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. банковские кредиты в размере 35 143 млн рублей и 48 604 млн рублей, соответственно, были обеспечены залогами основных средств (Примечание 8), биологических активов (Примечание 9), запасов (Примечание 11), депозитов (Примечание 15) и долей участия в ООО «Пристенская зерновая компания», ООО «Обоянская зерновая компания», ООО «Свинокомплекс Журавский», ООО «Свинокомплекс Калиновский», ООО «Свинокомплекс Новояковлевский», ЗАО «БелКом», ООО «Белго Ген», ООО «Прохоровские комбикорма», ООО «Возрождение», ООО «Свинокомплекс Сафоновский», ООО «Прохоровский комбикормовый завод», ЗАО «Свинокомплекс Короча», ЗАО «Свинокомплекс Прохоровский», ЗАО «Свинокомплекс Большанский», ЗАО «Свинокомплекс Ивановский», ЗАО «Свинокомплекс Березовский», ООО «Свинокомплекс Пристенский», ООО «Свинокомплекс Казацкий», ООО «Свинокомплекс Курасовский», ООО «Мираторг Запад».

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 17. Кредиты и займы (продолжение)

Группа обязана выполнять определенные требования по банковским кредитам. Данные требования относятся к ограничению использования активов и погашения обязательств Группой без согласования с займодателями. Ограничения также относятся к продаже или передаче долей в уставных капиталах дочерних предприятий как внутри Группы, так и третьим лицам; увеличению или уменьшению уставного капитала дочерних предприятий; продаже и передаче активов как внутри Группы, так и третьим лицам; денежным переводам; выплате дивидендов; получению новых кредитов и т.п. Прочие требования включают поддержание определенных показателей долговой нагрузки, EBITDA ряда компаний, поддержание установленного соотношения капитала к полученным банковским кредитам. Несоблюдение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение процентных ставок по соответствующим займам или объявлению дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. не было нарушений ограничительных условий кредитных договоров.

## 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон		5 041	6 295
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	27	311	1 012
Задолженность по налогу на добавленную стоимость		1 177	1 088
Заработная плата		648	826
Задолженность по прочим налогам		364	398
Задолженность перед связанными сторонами за приобретение дочерних компаний		-	435
Резерв под возможные налоговые обязательства		71	71
Прочая кредиторская задолженность третьих сторон		552	2 145
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	27	1 041	1 701
<b>Итого</b>		<b>9 205</b>	<b>13 971</b>

## 19. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Реализация продукции собственного производства	61 725	52 246
Реализация импортного мяса и прочих товаров для перепродажи	31 543	19 888
Прочее	3 078	1 924
<b>Итого</b>	<b>96 346</b>	<b>74 058</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Себестоимость**

	2015 г.	2014 г.
Товары для перепродажи	28 829	19 197
Сырье и материалы	22 796	14 869
Заработная плата	2 656	2 504
Амортизация основных средств	2 745	2 224
Услуги сторонних организаций	1 399	1 049
Отчисления в государственные внебюджетные фонды	830	737
Коммунальные платежи	778	710
Ветеринарные препараты	694	612
Прочее	485	361
<b>Итого</b>	<b>61 212</b>	<b>42 263</b>

Расходы на сырье и материалы в 2015 году указаны без учета прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов в размере 25 382 млн рублей (23 787 млн рублей в 2014 году).

Расшифровка чистой прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и изменение справедливой стоимости биологических активов свиноводства	23 506	27 106
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции растениеводства	2 526	185
Себестоимость биологических активов свиноводства	(24 175)	(23 313)
Себестоимость сельскохозяйственной продукции	(1 207)	(474)
<b>Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов</b>	<b>650</b>	<b>3 504</b>

**21. Коммерческие и административные расходы**

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	3 099	3 102
Транспортные расходы	1 815	1 461
Отчисления в государственные внебюджетные фонды	779	658
Амортизация основных средств	640	527
Налог на имущество	511	515
Реклама и маркетинг	461	398
Арендная плата	444	234
Содержание складов и офисов	305	222
Услуги по управлению	23	64
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	170	962
Прочие расходы	1 142	970
<b>Итого</b>	<b>9 389</b>	<b>9 113</b>

**22. Прочие операционные доходы и расходы**

	2015 г.	2014 г.
Изменение резерва под обесценение займов выданных (Примечание 14)	2 430	5 055
Благотворительность	680	745
Прочие операционные расходы/ (доходы), нетто	18	(89)
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>3 128</b>	<b>5 711</b>

В 2015 - 2014 гг. основные расходы на благотворительность были произведены с целью содействия развитию инженерной, строительной и социальной инфраструктур регионов, в которых Группа реализует инвестиционные проекты.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 23. Финансовые расходы

	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	10 065	6 923
Курсовые разницы	206	935
Государственные субсидии	(4 477)	(3 295)
<b>Итого</b>	<b>5 794</b>	<b>4 563</b>

Компании-сельхозпроизводители Группы получают денежное возмещение в отношении процентных расходов в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ по кредитам, полученным от российских банков. В 2015 и 2014 гг. процентные расходы были компенсированы в размере 84,2% – 100% ставки рефинансирования.

## 24. Финансовые доходы

	2015 г.	2014 г.
Процентный доход – третьи лица	1 581	452
Процентный доход – связанные стороны	478	16
Амортизация дисконтирования	235	-
<b>Итого</b>	<b>2 294</b>	<b>468</b>

## 25. Операционные сегменты

Операционные сегменты были выделены на основе того, каким образом результаты деятельности Группы регулярно проверяются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений и распределение ресурсов. Совет директоров Группы является главным органом, ответственным за принятие операционных решений. Группа выделяет шесть отчетных сегментов, описанных ниже, которые являются стратегическими подразделениями Группы.

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

**Растениеводство** – включает выращивание зерновых и бобовых культур в целях обеспечения потребностей комбикормовых заводов Группы.

**Свиноводство** – объединяет комбикормовые заводы, производящие комбикорм для свиноферм Группы, производство и переработку высококачественной свинины.

**Мясопереработка** – включает завод, осуществляющий первичную и вторичную переработку мяса.

**Транспортная логистика** – включает в себя транспортные услуги, оказываемые в основном компаниям группы.

**Складская логистика** – включает несколько низкотемпературных складов, расположенных в различных регионах России. Этот сегмент удовлетворяет потребности Группы в складском хранении продукции.

**Дистрибуция** – включает оптовую реализацию, как импортной, так и произведенной Группой продукции.



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**25. Операционные сегменты (продолжение)**

Прочие операции включают в себя финансовые и управленческие услуги, предоставляемые компаниям Группы. Ни один из прочих сегментов не отвечает количественным критериям для выделения в качестве отчетного сегмента в 2015 или 2014 гг.

Между отчетными сегментами Группы существуют различные уровни интеграции, включающие перемещение сырья, материалов, готовой продукции и прочих услуг. Внутригрупповые цены определяются на рыночной основе.

Производительность каждого сегмента оценивается на основе выручки данного сегмента, прибыли до налогообложения и EBITDA (прибыль до налогообложения, амортизации, финансовых расходов и доходов), которые включены в отчет, ежеквартально рассматриваемый Советом Директоров. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем МСФО, толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями. Отчет готовится в стандартном формате в соответствии с учетной политикой по МСФО, принятой Группой. Руководство считает, что такая информация является наиболее репрезентативной при оценке результатов отдельных сегментов по отношению к другим компаниям данной отрасли.

Информация по сегментам за 2015 г. представлена следующим образом:

	Дист- рибуция	Свино- водство	Мясопе- реработ- ка	Расте- ниевод- ство	Складс- кая логистика	Транс- портная логисти- ка	Прочее	Исклю- чение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	85 839	7 158	765	819	24	1 698	43	-	96 346
Выручка от продаж между сегментами	332	41 079	4 904	3 580	547	3 040	290	(53 772)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>86 171</b>	<b>48 237</b>	<b>5 669</b>	<b>4 399</b>	<b>571</b>	<b>4 738</b>	<b>333</b>	<b>(53 772)</b>	<b>96 346</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 320)</b>	<b>19 722</b>	<b>560</b>	<b>2 623</b>	<b>98</b>	<b>186</b>	<b>(2 102)</b>	<b>-</b>	<b>19 767</b>
Финансовые доходы	759	256	8	-	-	-	1 271	-	2 294
Финансовые расходы	(1 937)	(1 939)	(529)	(260)	(94)	(407)	(628)	-	(5 794)
Амортизация	(18)	(2 024)	(298)	(303)	(143)	(599)	-	-	(3 385)
<b>EBITDA</b>	<b>(124)</b>	<b>23 429</b>	<b>1 379</b>	<b>3 186</b>	<b>335</b>	<b>1 192</b>	<b>(2 745)</b>	<b>-</b>	<b>26 652</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>30 594</b>	<b>72 581</b>	<b>5 301</b>	<b>9 564</b>	<b>2 977</b>	<b>4 939</b>	<b>20 557</b>	<b>-</b>	<b>146 513</b>
Капитальные расходы	36	4 526	304	822	69	845	277	-	6 879

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**25. Операционные сегменты (продолжение)**

Информация по сегментам за 2014 г. представлена следующим образом:

	Дистри- буция	Свино- водство	Мясо- перера- ботка	Расте- ниевод- ство	Складс- кая Логисти- ка	Транс- портная логисти- ка	Прочее	Исклю- чение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	63 481	8 232	565	515	23	1 241	1	-	74 058
Выручка от продаж между сегментами	2 172	35 008	3 602	3 469	548	2 276	224	(47 299)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>65 653</b>	<b>43 240</b>	<b>4 167</b>	<b>3 984</b>	<b>571</b>	<b>3 517</b>	<b>225</b>	<b>(47 299)</b>	<b>74 058</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 744)</b>	<b>22 927</b>	<b>453</b>	<b>305</b>	<b>(159)</b>	<b>69</b>	<b>(5 471)</b>	<b>-</b>	<b>16 380</b>
Финансовые доходы	67	58	9	-	-	-	334	-	468
Финансовые расходы	(1 153)	(1 537)	(432)	(195)	(351)	(135)	(760)	-	(4 563)
Амортизация	(16)	(1 739)	(251)	(242)	(147)	(356)	-	-	(2 751)
<b>EBITDA</b>	<b>(642)</b>	<b>26 145</b>	<b>1 127</b>	<b>742</b>	<b>339</b>	<b>560</b>	<b>(5 045)</b>	<b>-</b>	<b>23 226</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>26 271</b>	<b>64 716</b>	<b>5 042</b>	<b>5 983</b>	<b>3 056</b>	<b>4 469</b>	<b>10 694</b>	<b>-</b>	<b>120 231</b>
Капитальные расходы	10	3 941	506	543	92	1 760	1 299	-	8 151

Капитальные расходы представляют собой поступления внеоборотных активов (Примечание 8), приобретение поросят и молодняка и расходов за год, связанных с внеоборотными биологическими активами (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не имеет покупателей, выручка от продажи которым превышает 10% от общей выручки Группы.

**26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия ведения деятельности Группы**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**26. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

Руководство определило уровень резервов под обесценение займов, выданных сторонам, находящимся под общим контролем, с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные суммы убытка от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение (Примечание 6).

**Налогообложение**

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**26. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме 74 млн рублей (2014 г.: 152 млн рублей). Эти риски, в основном, относятся к налогу на прибыль и являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

**Риск гибели биологических активов свиноводства в результате неблагоприятной эпизоотической ситуации**

Биологические активы свиноводства Группы подвержены риску гибели в результате эпидемий болезней животных. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил санитарного и ветеринарного доступа к животным, включая существенное ограничение доступа посторонних лиц на территорию свиноферм, а также проводит их регулярный осмотр с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений. Группа имеет страховое покрытие в отношении риска гибели биологических активов.

**Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора**

Группа заключила ряд договоров долгосрочной аренды земельных участков на срок от 15 до 49 лет. Договоры аренды включают пункт о возможности пересмотра арендной платы в сторону повышения на ежегодной основе, в зависимости от преобладающих рыночных условий.

Минимальная арендная плата в будущих периодах по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря составляет:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	55	54
От 2-х до 5-ти лет	220	213
Более 5 лет	1 835	1 866
<b>Итого</b>	<b>2 110</b>	<b>2 133</b>

**Финансовые гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа выступила поручителем по банковским кредитам компаний под общим контролем на сумму 4 145 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 4 530 млн рублей).

**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. обязательства по капитальным затратам, связанные со строительством объектов Группы, составляют 1 049 млн рублей (на 31 декабря 2014 г.: 474 млн рублей).

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 27. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна из сторон имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не имели бы место между несвязанными компаниями. Цены и условия данных сделок могут отличаться от операций с несвязанными сторонами.

Группа регулярно осуществляет различные операции со связанными сторонами в ходе обычной деятельности. Операции между связанными сторонами необязательно осуществлялись на условиях, на которых осуществляются сделки между независимыми сторонами.

Информация об общих суммах операций, которые были проведены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период, а также сведения по балансовым остаткам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. приведены ниже.

	Прим.	31 декабря 2015 г./ 2015 г.	31 декабря 2014 г./ 2014 г.
<b>Стороны, контролирующие Группу</b>			
<b>Остатки</b>			
Долгосрочные займы выданные	14	1 057	-
Краткосрочные займы выданные	14	-	245
<b>Операции</b>			
Финансовые доходы	24	34	-
<b>Материнская компания</b>			
<b>Остатки</b>			
Краткосрочные займы выданные	14	187	-
Прочая дебиторская задолженность	12	28	6
Торговая кредиторская задолженность	18	(78)	(78)
Задолженность по приобретению дочерних компаний	18	-	(435)
Авансы, выданные на приобретение основных средств		1 537	1 299
<b>Операции</b>			
Коммерческие расходы		(90)	(154)
Финансовые расходы		(41)	-
Финансовые доходы	24	288	4
<b>Стороны, находящиеся под общим контролем</b>			
<b>Остатки</b>			
Торговая дебиторская задолженность	12	3 568	1 505
Прочая дебиторская задолженность	12	5 861	56
Авансы выданные	13	11 853	6 451
Краткосрочные займы выданные	14	2 407	8 228
Долгосрочные займы выданные	14	6 634	-
Торговая кредиторская задолженность	18	(233)	(934)
Прочая кредиторская задолженность	18	(1 041)	(1 701)
Авансы полученные		(372)	(70)
Долгосрочные займы полученные	17	-	(71)
<b>Операции</b>			
Выручка от реализации		4 779	2657
Приобретение продукции и товаров		(15 204)	(3455)
Штрафы полученные		38	4
Финансовые доходы	24	391	12
Финансовые расходы		(3)	(22)

## **27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

В течение 2014-2015 гг. Группа выдавала беспроцентные займы до востребования компаниям, находящимся под общим контролем. Для целей оценки справедливой стоимости займов, выданных связанным сторонам с возможностью требования досрочного погашения, руководство Группы учитывает способность сторон, получивших данные займы, осуществить возврат данных средств по требованию без каких-либо потерь со стороны Группы.

Группа оценивает такие займы на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: ухудшение финансовых показателей, изменения руководства и/или владельцев, невозможность выполнять условия контрактов, существенные негативные тенденции в отрасли или экономике займополучателей, судебные дела, направленные против займополучателей, их банкротство и прочие факторы. По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем, были обесценены на сумму 6 816 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 4 386 млн рублей) (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа выступила поручителем по банковским кредитам компаний под общим контролем на сумму 4 145 млн рублей (на 31 декабря 2014 г. – 4 530 млн рублей).

Вознаграждение старшего руководящего персонала за 2015 и 2014 гг. в сумме 156 млн и 557 млн рублей, соответственно, состояло только из краткосрочного вознаграждения и включало отчисления в государственные внебюджетные фонды в размере 25 млн рублей и 57 млн рублей, соответственно.

## **28. Финансовые инструменты и финансовые риски**

Основные финансовые обязательства Группы, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий в отношении банковских кредитов компаниям под общим контролем. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками и разрабатывает концепцию управления финансовыми рисками Группы на основании оценки текущей рыночной ситуации, а также ожиданий в отношении ее развития в будущем, финансового положения и результатов деятельности Группы.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

## 28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные риски включают в себя четыре типа рисков: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевыми инструментами. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, а также депозиты.

Анализ чувствительности в разделах ниже относится к позициям на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что величина будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетания кредитов и займов с фиксированной и переменной процентной ставкой. В таблицах ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в процентной ставке, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение процентной ставки	Прибыль/ (убыток)
<b>31 декабря 2015 г.</b>		
LIBOR	0,15%	(0,18)
LIBOR	-0,15%	0,18
EURIBOR	0,15%	(0,1)
EURIBOR	-0,15%	0,1
<b>31 декабря 2014 г.</b>		
LIBOR	0,15%	(1,11)
LIBOR	-0,15%	1,11
EURIBOR	0,15%	(0,24)
EURIBOR	-0,15%	0,24

#### *Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, кредитами и займами, выраженными в иностранной валюте.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в балансовой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является незначительной.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Рыночный риск (продолжение)**

*Валютный риск*

	Изменение валютного курса	Прибыль/ (убыток) в рублях
<b>31 декабря 2015 г.</b>		
Доллар США / рубль	50%	(124)
Доллар США / рубль	-50%	124
Евро/ рубль	50%	(146)
Евро/ рубль	-50%	146
<b>31 декабря 2014 г.</b>		
Доллар США / рубль	50%	(622)
Доллар США / рубль	-50%	622
Евро/ рубль	50%	(89)
Евро/ рубль	-50%	89

*Ценовой риск*

Группа подвержена ценовому риску ввиду волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней (Примечание 6). Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней, однако она управляет этими рисками, увеличивая или уменьшая закупки импортного мяса в силу достаточного количества собственных низкотемпературных складских помещений и развивая собственный свиноводческий бизнес.

Группа также подвержена влиянию риска изменения цен на зерновые культуры и сою, которые служат основой для собственного производства комбикормов, потребляемых животными Группы.

Группа закупает зерновые культуры и сою у третьих лиц и связанных сторон, а также занимается их выращиванием. Цены на зерновые культуры и сою изменяются в зависимости от изменения соотношения спроса и предложения на международном и внутреннем рынках, погодных условий и урожайности в России и других странах-производителях, мер государственного регулирования и других факторов. Группа не хеджирует риски изменения цен на зерновые культуры и сою, но частично обеспечивает свои потребности за счет собственного производства. Помимо этого, Группа регулирует объемы своих закупок и формирует запасы в зависимости от ожиданий изменений цен на соответствующие виды зерновых культур и сои.

**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности, а также с финансовой деятельностью.



## 28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *Торговая дебиторская задолженность*

Управление кредитным риском, связанным с контрагентами, осуществляется торговым дивизионом Группы в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для целей управления кредитным риском. Кредитоспособность покупателей определяется на основе системы оценки показателей кредитного рейтинга; исходя из данной оценки, определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный контроль за непогашенной дебиторской задолженностью контрагентов.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности. Руководство Группы имеет устойчивые рабочие взаимоотношения с основными дебиторами, включенными в категорию не просроченной и не обесцененной задолженности, которые всегда исполняли свои договорные обязательства по оплате.

Группа определяет контрагентов как имеющих схожие характеристики, если они являются связанными сторонами. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. существенная концентрация кредитного риска отсутствовала.

#### *Финансовые инструменты и денежные депозиты*

Управление кредитным риском, связанным с финансовой деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных денежных средств осуществляется только утвержденным контрагентам. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

В таблице ниже представлен анализ качества денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, основанный на кредитных рейтингах независимых агентств по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг:

Рейтинг <i>Moody's</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ba2	2 513	-
Ba1	84	2 878
Без рейтинга	44	51
B1	36	26
Ba3	6	-
Baa2	-	895
B2	-	3
<b>Итого</b>	<b>2 683</b>	<b>3 853</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

*Финансовые инструменты и денежные депозиты (продолжение)*

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении. В таблице ниже представлена сумма максимального кредитного риска на отчетную дату:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы выданные	13 637	11 836
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 338	7 379
Денежные средства и краткосрочные депозиты	2 683	3 853
<b>Итого</b>	<b>33 658</b>	<b>23 068</b>

*Чрезмерная концентрация риска*

Концентрация риска возникает в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска отражает относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Группа подвержена чрезмерной концентрации риска: по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела балансы по займам, выданным связанным сторонам, в размере 10 285 млн рублей (на 31 декабря 2014: 8 473 млн рублей), что составляет 75 % (в 2014: 72%) от общего баланса по займам выданным (Примечание 27). Дополнительно, на 31 декабря 2015 г. в составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена задолженность от связанной стороны по договорам цессии в размере 4 962 млн руб. (на 31 декабря 2014: 0 млн рублей).

Для того чтобы минимизировать концентрацию риска, Группа применяет политику, направленную на поддержание диверсифицированного портфеля финансовых инструментов. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленной концентрацией риска.

**Риск ликвидности**

Управление риском ликвидности Группы включает обеспечение достаточного количества денежных средств и доступности финансирования для поддержки операционной деятельности Группы.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования кредитов и займов, финансовой аренды и контрактов на поставку продукции с отсрочкой платежа. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже приведены финансовые обязательства Группы (включая проценты к уплате), сгруппированные по срокам погашения задолженности исходя из периода до даты погашения согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой не дисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 2-х до 5-ти лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты и займы	53 718	39 436	4 023	97 177
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 945	-	-	6 945
Финансовые гарантии (поручительства)	4 145	-	-	4 145
<b>Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты</b>	<b>64 808</b>	<b>39 436</b>	<b>4 023</b>	<b>108 267</b>

  

<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 2-х до 5-ти лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты и займы	38 028	41 573	1 917	81 518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 588	-	-	11 588
Финансовые гарантии (поручительства)	4 530	-	-	4 530
<b>Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты</b>	<b>54 146</b>	<b>41 573</b>	<b>1 917</b>	<b>97 636</b>

Группа не ожидает платежей по договорам финансовых гарантий (поручительств) выданных компаниям, находящимся под общим контролем.

**Справедливая стоимость**

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства, займы выданные, краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные кредиты с переменной процентной ставкой, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигационных займов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, была отнесена руководством к первому уровню иерархии на основании рыночных котировок данного финансового инструмента на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой была принята равной балансовой стоимости.

Справедливая стоимость банковских кредитов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости и рассчитывается методом дисконтированных потоков денежных средств с использованием процентных ставок, действующих на отчетную дату для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Процентная ставка, использованная в расчете справедливой стоимости, составила 12.5 % в 2015 году, в 2014 году – 25.1%.

	<b>Балансовая стоимость</b>		<b>Справедливая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Облигационный заем	5 053	5 035	4 983	4 322
Банковские кредиты с фиксированной ставкой процента	74 765	63 502	76 129	53 971

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

## 28. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для поддержания непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем, обеспечения высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входит капитал, приходящийся на собственников материнской компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые долевые инструменты.

Группа контролирует уровень капитала, используя коэффициент, показывающий соотношение общей суммы долга к EBITDA. Общая сумма долга рассчитывается, как сумма всех заемных средств Группы, включая долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль до налогообложения за вычетом финансовых доходов, расходов и амортизации. EBITDA не является стандартным показателем МСФО, поэтому толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями.

Руководство Группы ежегодно пересматривает политику, в которой устанавливает целевое соотношение показателей на следующий период. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. политика Группы – сохранить соотношение долга к EBITDA на уровне не выше чем 4,5 раза.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	34 000	37 019
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	46 003	31 898
<b>Итого общая сумма долга</b>	<b>80 003</b>	<b>68 917</b>
EBITDA (Примечание 25)	26 652	23 226
<b>Соотношение долга к EBITDA</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>

Кроме того, в соответствии с условиями кредитных договоров Группа должна выполнять определенные требования к капиталу (Примечание 18).

## 29. События после отчетной даты

В январе 2016 г. Группа приобрела у материнской компании 100% в уставном капитале ООО «Мираторг-Орел» за вознаграждение в размере 98 млн рублей.

Также в январе 2016 г. к компании ООО «Мираторг-Белгород» были присоединены ООО «Свинокомплекс Сафоновский», ООО «Свинокомплекс Журавский» и ООО «Виктория».