



АО «Агрохолдинг СТЕПЬ»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 г.

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения об АО «Агрохолдинг СТЕПЬ», его дочерних компаниях и их деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	19
5	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
6	Информация по сегментам	25
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	29
8	Основные средства	31
9	Гудвилл	32
10	Биологические активы	34
11	Товарно-материальные запасы	36
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
13	Займы выданные	37
14	Денежные средства и их эквиваленты	37
15	Уставный капитал и вклад в него	38
16	Кредиты и займы	38
17	Обязательства по финансовой аренде	39
18	Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	39
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	40
20	Выручка	40
21	Себестоимость продаж	40
22	Коммерческие расходы	41
23	Общехозяйственные и административные расходы	41
24	Прочие операционные доходы и расходы	41
25	Финансовые доходы и расходы	41
26	Налог на прибыль	42
27	Резервы	44
28	Условные и договорные обязательства	45
29	Неконтролирующая доля	46
30	Объединения бизнеса	47
31	Управление финансовыми рисками	51
32	Оценка по справедливой стоимости.	54
33	События после окончания отчетного периода	56



Аудиторское заключение

Акционерам и членам Совета директоров АО «Агрохолдинг СТЕПЬ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Агрохолдинг СТЕПЬ» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из 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 и дают нам основания для выражения нашего мнения о финансовой информации.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает 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.

10 июня 2016 г.

Москва, Российская Федерация

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	9 495 775	2 085 824
Гудвилл	9	3 861 956	1 810 589
Долгосрочные биологические активы	10	917 649	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	26	119 154	11 312
Долгосрочные займы выданные	13	8 656	-
Предоплата за долгосрочные активы		22 499	6 524
Прочие внеоборотные активы		9 028	9 028
Итого внеоборотные активы		14 434 717	3 923 277
Оборотные активы			
Краткосрочные биологические активы	10	942 622	333 625
Товарно-материальные запасы	11	889 168	259 259
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	295 169	231 355
Краткосрочные займы выданные	13	44 985	73 130
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 218	1 111
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	208 667	12 083
Прочие краткосрочные активы		7 806	-
Итого оборотные активы		2 390 635	910 563
Итого активы		16 825 352	4 833 840
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	253	30
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		24 571	(49 496)
Эмиссионный доход	15	8 899 777	-
Капитал, относимый на собственников Компании		8 924 601	(49 466)
Неконтролирующая доля	29	861 369	297 727
Итого собственный капитал		9 785 970	248 261
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	715 789	3 472 871
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде	17	61 413	10 771
Отложенное налоговое обязательство	26	436 788	108 748
Итого долгосрочные обязательства		1 213 990	3 592 390
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	4 703 520	746 212
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде	17	49 736	20 944
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1 005 415	224 076
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 891	1 957
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	18	53 366	-
Резервы	27	9 464	-
Итого краткосрочные обязательства		5 825 392	993 189
Итого обязательства		7 039 382	4 585 579
Итого обязательства и капитал		16 825 352	4 833 840

Утверждено к выпуску и подписано от имени руководства 10 июня 2016:

Платошин В. В.

Директор по экономике и финансам АО «Агрохолдинг СТЕПЬ»

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Выручка	20	2 094 566	9 454
Прибыль от переоценки биологических активов	10	439 785	-
Себестоимость реализации	21	(1 573 112)	(11 889)
Валовая прибыль/(убыток)		961 239	(2 435)
Коммерческие расходы	22	(169 822)	-
Общие и административные расходы	23	(254 219)	(6 303)
Прочие операционные доходы	24	61 554	496
Прочие операционные расходы	24	(40 615)	(2 864)
Операционная прибыль/(убыток)		558 137	(11 106)
Финансовые доходы	25	18 400	-
Финансовые расходы	25	(508 407)	(50 332)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		68 130	(61 438)
Доходы по налогу на прибыль	26	83 303	11 312
Прибыль/(убыток) за год		151 433	(50 126)
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		151 433	(50 126)
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
- собственников Компании		71 645	(49 496)
- неконтролирующую долю	29	79 788	(630)
Прибыль/(убыток) за год		151 433	(50 126)
Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:			
- собственников Компании		71 645	(49 496)
- неконтролирующую долю	29	79 788	(630)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		151 433	(50 126)

В тысячах российских
рублей

		Приходится на долю собственников Компании					Итого
		Приме- чание	Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль/ (Накоп- ленный дефицит)	Неконтро- лирующая доля	
Остаток на 6 мая 2014 г.			30	-	-	30	30
Убыток за год			-	-	(49 496)	(49 496)	(50 126)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год			-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за 2014 г.			-	-	(49 496)	(49 496)	(50 126)
Объединение бизнеса	30		-	-	-	298 357	298 357
Остаток на 31 декабря 2014 года			30	-	(49 496)	297 727	248 261
Прибыль за год					71 645	71 645	151 433
Прочий совокупный доход/(убыток) за год			-	-	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год			-	-	71 645	71 645	151 433
Выпущенные акции	15		223	8 899 777	-	8 900 000	8 900 000
Объединение бизнеса	30		-	-	-	552 994	552 994
Приобретение неконтролирующей доли	1		-	-	2 422	(6 958)	(4 536)
Дивиденды, объявленные дочерними компаниями			-	-	-	(62 182)	(62 182)
Остаток на 31 декабря 2015 г.			253	8 899 777	24 571	8 924 601	9 785 970

В тысячах российских рублей	Прим.	2015	2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		68 130	(61 438)
С корректировкой на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21, 23	180 827	987
Прибыль от выбытия основных средств	24	(1 122)	-
Списание запасов	24	9 591	1 758
Прибыль от взыскания невозмещаемых долгов	24	(6 107)	-
Резерв под невозмещаемый НДС	24	5 236	-
Прибыль от переоценки биологических активов	10	(439 786)	-
Эффект от переоценки биологических активов на себестоимость реализованной продукции	21	376 000	-
Процентные расходы, за вычетом государственных субсидий	25	495 792	50 332
Процентные доходы	25	(18 400)	-
Курсовые разницы по пересчету валют	25	9 624	-
Прочие неденежные операционные расходы/(доходы)		(311)	1 024
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		679 454	(7 319)
Уменьшение/(увеличение) запасов		50 967	(45 097)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		591 718	224 472
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(530 152)	(187 078)
Увеличение биологических активов		(29 027)	12 773
Изменения в оборотном капитале		762 960	(2 249)
Налог на прибыль уплаченный		(3 417)	(846)
Проценты уплаченные		(556 378)	(6 996)
Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности		203 165	(10 091)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(265 326)	(43 352)
Поступления от продажи основных средств		3 603	-
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	30	(8 376 719)	(3 390 978)
Займы выданные		(11 332)	(38 495)
Погашение займов выданных		31 073	315
Проценты полученные		2 532	37
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 616 169)	(3 472 473)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		9 313 469	3 708 791
Погашение кредитов и займов		(9 557 438)	(217 964)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(23 613)	-
Взносы в капитал от акционеров	15	8 900 000	-
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле		(23 376)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		8 609 042	3 490 827
Чистое увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		196 584	8 674
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		12 083	3 409
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		208 667	12 083

1 Общие сведения об АО «Агрохолдинг СТЕПЬ», его дочерних компаниях и их деятельности

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., для АО «Агрохолдинг СТЕПЬ» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа СТЕПЬ»).

Компания была учреждена в мае 2014 года под наименованием АО «Краснодар Агро». В 2015 году компания сменила свое юридическое наименование на АО «Агрохолдинг СТЕПЬ».

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 353715, ул. Набережная, 137, станица Челбасская, Краснодарский край, Российская Федерация.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. АО АФК «Система» было прямым контролирующим акционером Компании (далее – «Контролирующий акционер»), владеющим 100% акций Компании. Контролирующим акционером АО АФК «Система» является Владимир Евтушенков; миноритарный пакет принадлежит некоторым руководителям и директорам компании. Акции АФК «Система» котируются на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок («ГДР») и на Московской бирже.

Компания была образована создания холдинга и осуществления инвестиций в сельскохозяйственный бизнес в Российской Федерации.

В течение 2014 года Группа приобрела 85% акций пяти дочерних предприятий. В течение 2015 года Группа приобрела 85% акций шести дочерних предприятий и 100% одного дочернего предприятия. В течение 2015 года Группа также приобрела часть неконтролирующей доли в одном дочернем предприятии, что привело к увеличению контролирующей доли с 73,49% до 76,61% и к снижению общей суммы капитала на 2 866 тысяч рублей.

Информация по дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже.

Предприятие	Основная деятельность	% голосующих акций, 31 декабря 2015 г.	% голосующих акций, 31 декабря 2014 г.
ПАО «Кубанская степь»	Полеводство	85%	85%
ПАО «Имени Героя Великой Отечественной Войны Данильченко В. И.»	Полеводство	85%	85%
ПАО «Новопластуновское»	Полеводство	85%	85%
ПАО «Труд»	Полеводство	85%	85%
ПАО «Белое»	Полеводство	85%	85%
АО «Труд-Агро» (дочернее предприятие ПАО «Труд»)	Полеводство	76,61%	73,49%
ОАО «Трудовое»	Растениеводство	85%	-
ОАО «Родина» и дочерние предприятия (ООО «Трейдагропром», ООО «МТС-ГК Степь», ООО «Техюгснаб»)	Молочное животноводство, полеводство	85%	-
ООО «Питомник «Сады Кубани»»	Садоводство	85%	-
АО «Агрокомбинат Южный»	Овощеводство	100%	-

Все предприятия, перечисленные выше, находятся в Южном федеральном округе. В течение 2015 года все продажи осуществлялись в местном регионе.

1 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее краткосрочные активы на 3 434 757 тысяч рублей (31 декабря 2014 г.: краткосрочные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 82 626 тысяч рублей). Краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 г. включают кредит от АО АФК «Система» в сумме 3 276 893 тысяч рублей.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая система, налоговое законодательство и нормативная база Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 28). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций 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, а также повышенными спредами по торговым операциям. Кредитный рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением:

- биологических активов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу;
- сельскохозяйственной продукции, которая оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на дату сбора урожая.

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свое суждение при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей

консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, 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 реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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 интересов 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 предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

Гудвилл рассчитывается путем вычитания чистых активов приобретаемого предприятия из суммы переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.), которые являются валютой представления отчетности Группы.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки от курсовых разниц в результате расчетов по операциям в иностранной валюте и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «финансовые доходы или расходы». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основной обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 72,8827 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 доллар США = 56,2584 руб.). Основным средним обменным курсом, использованным для пересчета доходов и расходов (за исключением доходов и расходов от курсовой разницы, которые пересчитывались на дату проведения операции) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составлял 1 долл. США к 61,6062 руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 1 доллар США = 38,1988 руб.).

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель, ответственный за принятие операционных решений, распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, при наличии такового.

При объединении компаний активы и обязательства приобретаемых предприятий, включая их основные средства, признавались по справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (в соответствующих случаях), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия нематериальных активов определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их остаточную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	6 – 60 лет
Сооружения	3 – 30 лет
Многолетние насаждения	9 – 15 лет
Машины и оборудование	1 – 5 лет
Транспорт	1 – 5 лет
Прочие основные средства	1 – 12 лет

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

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция. Биологические активы Группы состоят из растений в процессе биотрансформации (зерновые и прочие культуры, фрукты и овощи) и сельскохозяйственных животных (молочное животноводство и крупный рогатый скот).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Сельскохозяйственные животные

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных на конец каждого отчетного периода определяется с помощью методов оценки, поскольку их производительность значительно отличается от рыночных средних показателей, а активный рынок сельскохозяйственных животных с аналогичными характеристиками отсутствует. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных Группы рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, полученных от биологического актива, до налогообложения. Расчет справедливой стоимости сельскохозяйственных животных основывается на данных о поголовье скота, его возрастном составе и на оценке ожидаемой производительности животных, будущих затрат на обслуживание и цен на продажу (Примечание 32). Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения.

Прибыль или убыток от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу определяется на конец каждого отчетного периода и включается в качестве отдельной строки «прибыль от переоценки биологических активов» в том периоде, в котором она возникла.

В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные (молочный скот) классифицируются как долгосрочные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные (прочий скот) классифицируются как краткосрочные активы.

Зерновые культуры, фрукты и овощи

До сбора урожая зерновые культуры, фрукты и овощи оцениваются по приведенной стоимости ожидаемой рыночной цены в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и затрат, которые необходимо понести для продажи. Справедливая стоимость несобранного урожая определяется с помощью методов оценки, ввиду отсутствия рынка для озимых культур и овощей (помидоров, огурцов) с одинаковыми физическими свойствами. Справедливая стоимость сельскохозяйственных культур Группы рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, полученных от биологического актива, до налогообложения. Расчет справедливой стоимости сельскохозяйственных культур в поле производится исходя из существующего поля под озимыми и оценок в отношении ожидаемой урожайности культур при сборе, времени сбора, будущей культивации, обработки, затрат на сбор урожая и продажных цен. Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения.

После сбора урожая зерновые культуры, сахарная свекла и другие культуры (сельскохозяйственная продукция) включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка как прибыль от переоценки биологических активов в том периоде, когда они возникли.

В консолидированном отчете о финансовом положении несобранный урожай классифицируется как краткосрочные активы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Гудвилл. Гудвилл учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвилл распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость гудвилла сопоставляется с возмещаемой суммой, которая равна стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки. У Группы имеются только те инструменты, которые учитываются по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в Группы, представлены кредитами и дебиторской задолженностью.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы включаются в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Эта категория включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства, имеющиеся у Группы, относятся к категории прочих финансовых обязательств.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактически наблюдаемые рыночные данные.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, 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 несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

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

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность уменьшения временных разниц в будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Зачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль уплачиваются одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплаты. В данной консолидированной финансовой отчетности предоплата отражается по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

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, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции Компании классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании

«События после окончания отчетного периода».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам Общие и конкретные затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов.

Резервы. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Резервы начисляются при наличии у Группы текущих обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты, и высокой вероятности того, что для исполнения этих обязательств потребуется отвлечение экономических ресурсов, и если сумма таких обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как расход по процентам.

Сборы и начисления, такие как налоги, отличные от налога на прибыль или регуляторные сборы на основании информации, относящейся к периоду до возникновения обязательства по уплате, признаются как обязательства, когда обязывающее событие, в результате которого необходимо уплатить сбор, определяется законом как событие, приводящее к обязательству по уплате сбора. Если сбор уплачивается до наступления обязывающего события, то он признается как предоплата.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Продажа товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

Государственные субсидии, выделяемые на компенсацию финансовых затрат, признаются немедленно в составе прибыли или убытка за год как снижение финансовых затрат. Государственные субсидии, выделяемые на компенсацию производственных (операционных) затрат, признаются немедленно в составе прибыли или убытка как прочий операционный доход. Государственные субсидии, выделяемые на строительство основных средств, учитываются как расходы будущих периодов и признаются в составе прибыли или убытка за год как прочий операционный доход в течение периода, необходимого для их соотношения с амортизацией соответствующих основных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ниже приводится информация о стандартах и интерпретациях, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа досрочно применила МСФО (IAS) 41 с поправками (см. ниже). Группа планирует применить другие перечисленные ниже стандарты, если они относятся к ее деятельности, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, яблони и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеют предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имеются яблоневые сады, которые, в соответствии с указанными выше поправками, учитываются как основные средства.

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 разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов (далее – «ИВОСП»). Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также соответствует требованию ИВОСП. Долговые инструменты, которые отвечают требованию ИВОСП и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющиеся ИВОСП, 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 ИВОСП.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- 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 предприятию 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 предприятия 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 в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не 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 предприятиям 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.
- В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа утверждает, что внесение этих поправок не приведет к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

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 покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, подлежат распределению на отдельные элементы.

Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, то выручка признается в том случае, если отсутствует существенный риск пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока

получения выгод от договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

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). В новом стандарте устанавливаются принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Результатом всех договоров аренды является получение арендатором права использования актива в начале арендных отношений, а также получение финансирования, если в течение периода производятся арендные платежи. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды, согласно которой в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 аренда могла классифицироваться как операционная аренда или финансовая аренда. Теперь для арендаторов введена единая модель учета. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства по всем договорам аренды, заключенные на срок более 12 месяцев, за исключением случаев, когда базовый актив является малоценным активом; и (б) амортизацию арендных активов отдельно от процентных расходов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. Требования к учету арендодателем МСФО (IFRS) 16, в основном, переносят из МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать все договоры аренды как договоры операционной или финансовой аренды и вести учет этих двух видов аренды по-разному.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- *«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года, дата вступления в силу отложена на неопределенный срок).
- 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.).
- «Инвестиционные организации: «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г., вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или позднее).

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Следующие новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

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). В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Группа утверждает, что внесение этих поправок не привело к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

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). Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая нефинансовые договоры) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. Группа утверждает, что внесение этих поправок не привело к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

Прочие новые или измененные стандарты и интерпретации либо не применимы к Группе, либо, как ожидается, не окажут на нее воздействия.

5 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

5 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 28).

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 ли 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 процентной ставки (Примечание 7).

Справедливая стоимость биологических активов. Справедливая стоимость растений в процессе биотрансформации и сельскохозяйственных животных определяется с помощью методов оценки. Более подробная информация о параметрах, использованных в оценке, представлена в Примечаниях 3 и 32.

Если бы основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости рассматриваемых биологических активов, были на 10% выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, справедливая стоимость биологических активов на отчетные даты была бы выше или ниже на следующие суммы:

В тысячах рублей	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Несобранный урожай				
Рыночная стоимость	32 204	(32 204)	22 242	(22 242)
Производительность (урожайность)	40 214	(40 214)	22 242	(22 242)
Овощи				
Рыночная стоимость	27 853	(27 853)	-	-
Производительность (урожайность)	27 853	(27 853)	-	-
Сельскохозяйственные животные				
Рыночная цена молока	393 123	(393 123)	-	-
Производительность (урожайность)	393 123	(393 123)	-	-

Объединение бизнеса. Руководство учитывало приобретения на основании справедливой стоимости и предварительной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, а также принятых обязательств и условных обязательств (Примечание 30). Оценка по справедливой стоимости по своей природе предполагает применение значительных профессиональных суждений руководства.

5 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение гудвилла. Группа проводит оценку гудвилла на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные средства, на которые относится гудвилл. Для оценки возмещаемой суммы генерирующих единиц руководство разработало модель дисконтированных потоков денежных средств на основании оценки руководством производительности (например, урожайность на 1 гектар земли и дневной надой молока) и будущих рыночных цен на сельскохозяйственную продукцию. Рыночные цены сельскохозяйственной продукции в серьезной степени подвергаются влиянию внешних факторов, таких как общие экономические тенденции, экономические санкции и прочее. Таким образом, оценка будущих рыночных цен сельскохозяйственной продукции предполагает значительную степень профессионального суждения. На основании результатов проведенной оценки обесценения гудвилла руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. обесценения гудвилла не было. Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2015 г. составила 3 861 956 тысяч рублей (31 декабря 2014 г.: 1 810 589 тысяч рублей) (Примечания 9, 30). Чувствительность гудвилла к основным допущениям раскрыта в Примечании 9.

Убыток, перенесенный на будущие периоды. Группа признала отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 494 295 тыс. руб. (2014 г.: 56 560 тыс. руб.), срок которых истекает в 2025 г. Убыток преимущественно относится к деятельности АО «Агрохолдинг СТЕПЬ». Руководство считает, что в будущие периоды Компания будет получать достаточную прибыль для использования накопленного убытка.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, генерирующие выручку и несущие расходы, чьи операционные результаты регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения (CODM), и для которых существует отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании, руководителем, отвечающим за операционные решения, является Совет директоров Группы.

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

Группа организована на основе четырех основных операционных сегментов:

- **Полеводство** – объединяет все виды деятельности, связанные с полеводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов ПАО «Кубанская степь», ПАО «Имени Героя Великой Отечественной Войны Данильченко В. И.», ПАО «Новопластуновское», ПАО «Труд», АО «Труд-Агро». Активы, обязательства, доходы и расходы сегмента также включают активы, обязательства, доходы и расходы ОАО «Родина» в части, относящейся к продукции растениеводства, и активы, обязательства, доходы и расходы ООО «Трейдагропром», ООО «МТС-ГК Степь» и ООО «Техюгснаб», когда эти компании исполняют функции коммерческих и закупочных отделов сегмента полеводства. Основной продукцией этого сегмента являются пшеница, сахарная свекла, подсолнечник, кукуруза, озимый ячмень и прочие продукты растениеводства;
- **Садоводство** – объединяет все виды деятельности, связанные с садоводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов ОАО «Трудовое» и ООО «Питомник «Сады Кубани»». Основной продукцией

сегмента являются яблоки;

6 Информация по сегментам (продолжение)

- **Молочное животноводство** – объединяет все виды деятельности, связанные с молочным животноводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов ОАО «Родина» в части, относящейся к сельскохозяйственным животным и молочному животноводству. Основной продукцией сегмента является молоко, которое продается местным производителям молочных продуктов;
- **Овощеводство** – объединяет все виды деятельности, связанные с овощеводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов АО «Агрокомбинат Южный». Основной продукцией сегмента являются помидоры и огурцы.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различные виды сельскохозяйственной продукции. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя производственная и маркетинговая стратегия.

Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегментов на основании показателей продаж за вычетом налога на добавленную стоимость, операционных расходов (включая себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы и прочие доходы и расходы), операционную прибыль, чистую прибыль и показатель OIBDA. Показатель OIBDA определяется как операционный доход до амортизации.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Принципы учетной политики операционных сегментов совпадают с принципами, описанными в примечании об основных принципах учетной политики.

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже: Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., не приводится в таблице ниже, поскольку первые сельскохозяйственные предприятия были приобретены в декабре 2014 года, и их финансовые результаты с даты приобретения до 31 декабря 2014 г. не анализировались руководителем, отвечающим за принятие решений.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлен анализ сегментных доходов и расходов Группы по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Поле- водство	Молоч- ное животно водство	Овоще- водство	Садо- водство	Прочее	Исклю- чаемые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Группа в целом
Выручка от реализации третьим лицам	2 049 151	18 093	-	27 228	94	-	2 094 566
Выручка от операций между сегментами	13 988	1 413	-	3	-	(15 404)	-
Итого выручка	2 063 139	19 506	-	27 231	94	(15 404)	2 094 566
Прибыль от переоценки биологических активов	439 785	-	-	-	-	-	439 785
Себестоимость реализации третьим лицам	(1 541 989)	(12 240)	-	(18 883)	-	-	(1 573 112)
Себестоимость реализации между сегментами	(13 988)	(1 413)	-	(3)	-	15 404	-
Итого себестоимость продаж	(1 555 977)	(13 653)	-	(18 886)	-	15 404	(1 573 112)
Валовая прибыль/(убыток)	946 947	5 853	-	8 345	94	-	961 239
Коммерческие расходы	(160 995)	(1 521)	-	(12 451)	-	5 145	(169 822)
Общие и административные расходы	(195 665)	(15 233)	-	(3 860)	(93 895)	54 434	(254 219)
Прочие операционные доходы/расходы	33 364	(9 835)	-	2 556	54 433	(59 579)	20 939
Операционная прибыль/(убыток)	623 651	(20 736)	-	(5 410)	(39 368)	-	558 137
Дивиденды, полученные между сегментами	-	-	-	-	346 965	(346 965)	-
Финансовые доходы	12 069	358	-	175	-	5 798	18 400
Финансовые расходы	(60 025)	(12 772)	-	(5 484)	(424 328)	(5 798)	(508 407)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	575 695	(33 150)	-	(10 719)	(116 731)	(346 965)	68 130
Расходы по налогу на прибыль	(3 971)	-	-	(272)	87 546	-	83 303
Прибыль/(убыток) за год	571 724	(33 150)	-	(10 991)	(29 185)	(346 965)	151 433
Амортизация	166 941	6 979	-	6 869	38	-	180 827
OIBDA	790 592	(13 757)	-	1 459	(39 330)	-	738 964

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключать независимые стороны. При этом цены и условия сделок между связанными сторонами могут отличаться от цен и условий сделок между независимыми сторонами.

Группа осуществляла операции со следующими группами связанных сторон:

- а) Материнская компания;
- б) Компании под общим контролем контролирующего акционера Группы;
- в) Прочие связанные стороны, состоящие из ключевого управленческого персонала и компаний под контролем старшего руководства Компании.

На 31 декабря 2015 г. у Группы имелись следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Остатки на банковских счетах до востребования	-	142 380	11 585
Торговая дебиторская задолженность	-	-	24 903
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	23 378
Долгосрочные займы выданные	-	-	8 656
Прочие предоплаты	-	-	37 808
Краткосрочные займы выданные	-	-	32 563
Краткосрочные банковские кредиты в рублях	-	(630 482)	-
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	-	-	(72 290)
Краткосрочные займы от связанных сторон в рублях	(3 276 893)	-	(34 914)
Долгосрочные займы от связанных сторон в рублях	-	-	(320 548)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(349 863)
Чистое воздействие сумм	(3 276 893)	(488 102)	(638 722)

На 31 декабря 2014 г. у Группы имелись следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Остатки на банковских счетах до востребования	-	2 144	2 705
Торговая дебиторская задолженность	-	-	81 833
Прочие предоплаты	-	-	137 657
Краткосрочные займы выданные	-	-	19 874
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	-	-	(67 370)
Краткосрочные займы от связанных сторон в рублях	(55 855)	-	(2 091)
Долгосрочные займы от связанных сторон в рублях	(3 397 087)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(166 121)
Чистое воздействие сумм	(3 452 942)	2 144	6 487

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

У Группы были следующие операции со связанными сторонами в 2015 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Компании под общим конт-ролем	Прочие связанные стороны
Выручка	-	-	1 859 794
Общие и административные расходы	-	-	(70)
Закупки сырья и материалов	-	-	2
Приобретение основных средств	-	-	72
Процентные доходы	-	-	222
Процентные расходы	(426 651)	(13 380)	(11 826)
Прочие финансовые расходы	-	-	(2 739)
Чистое воздействие сумм	(426 651)	(13 380)	1 845 455

У Группы были следующие операции со связанными сторонами в 2014 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Общие и административные расходы	-	434
Процентные расходы	55 923	-
Чистое воздействие сумм	55 923	434

Все операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., осуществлялись в рублях. Все остатки по операциям на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., за исключением долгосрочных займов выданных и долгосрочных займов полученных, относятся к краткосрочным активам и краткосрочным обязательствам.

Объединение бизнеса. В течение 2015 года Группа приобрела садоводческие и молочные фермерские хозяйства у связанной стороны (находящейся под контролем генерального директора Компании) за вознаграждение в размере 2 337 500 тысяч рублей и 2 847 500 тысяч рублей (Примечание 30).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. Ключевой управленческий персонал состоит из трех человек (2014 г.: 1 человека). Ниже представлена компенсация, выплаченная ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Заработная плата	14 843	310
Краткосрочные бонусы	14 411	-
Прочая компенсация	360	-
Компенсация высших руководителей	29 614	310

8 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания и сооруже- ния	Машины и с/х оборудо- вание	Земли, занятые многолет- ними насажде- ниями	Транс- порт	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 6 мая 2014 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 6 мая 2014 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 6 мая 2014 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 30)	944 306	721 685	241 217	2 822	188 272	1 163	-	2 099 465
Амортизационные отчисления	-	(2 492)	(6 337)	(53)	(4 666)	(93)	-	(13 641)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	944 306	721 685	241 217	2 822	188 272	1 163	-	2 099 465
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	-	(2 492)	(6 337)	(53)	(4 666)	(93)	-	(13 641)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	944 306	719 193	234 880	2 769	183 606	1 070	-	2 085 824
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 30)	511 767	5 264 733	580 158	349 045	241 535	140 480	179 330	7 267 048
Поступления	63 042	-	-	-	-	-	269 482	332 524
Перевод из одной категории в другую	-	69 154	178 838	196	35 869	380	(284 437)	-
Выбытия	(8 369)	(4)	(10 239)	-	(3 298)	(37)	-	(21 947)
Амортизационные отчисления	-	(50 688)	(65 707)	(3 255)	(46 579)	(1 445)	-	(167 674)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 510 746	6 055 568	989 974	352 063	462 378	141 986	164 375	9 677 090
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 г.	-	(53 180)	(72 044)	(3 308)	(51 245)	(1 538)	-	(181 315)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 510 746	6 002 388	917 930	348 755	411 133	140 448	164 375	9 495 775

На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения под банковские кредиты (Примечание 16) составляла 1 510 606 тыс. руб. (31 декабря 2014 г. 774 369 тыс. руб.).

Балансовая стоимость активов в финансовом лизинге составила 122 026 тысяч рублей (2014 г.: 32 657 тыс. руб.).

8 Основные средства (продолжение)**Земля**

На 31 декабря 2015 г. Группа обладала эффективным контролем над 37 610 гектарами (35 939 пахоты) (2014 г.: 26 048 гектарами (25 258 пахоты)) земли, включая 16 471 гектар (2014 г.: 11 714 гектар) с полным зарегистрированным правом собственности, 21 139 гектар (2014 г.: 14 334 пахоты) по договорам аренды с физическими лицами.

9 Гудвилл

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015	2014
Валовая балансовая стоимость на 1 января		1 810 589	-
Балансовая стоимость на 1 января		1 810 589	-
Приобретение дочернего предприятия	30	2 051 367	1 810 589
Балансовая стоимость на 31 декабря		3 861 956	1 810 589
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря		3 861 956	1 810 589
Балансовая стоимость на 31 декабря		3 861 956	1 810 589

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. гудвилл относился к компаниям, приобретенным в 2015 и 2014 гг. (Примечания 1 и 30). Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДП), которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвилла, но при этом данный уровень не должен быть выше уровня самого операционного сегмента. Гудвилл распределяется следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Полеводство	2 259 565	1 810 589
Садоводство	1 419 006	-
Молочное животноводство	183 385	-
Овощеводство	-	-
Итого балансовая стоимость гудвилла	3 861 956	1 810 589

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. Модели потоков денежных средств были подготовлены в рублях. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Показатели движения денежных средств за рамками этого пятилетнего периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Основные допущения определяются на основании рыночного анализа, который проводится регулярно. Допущения, используемые для расчета стоимости от использования, к которым возмещаемая стоимость является наиболее чувствительной, представлены в таблице:

- Темпы роста денежных потоков в период, превышающий 5 лет, составляют 4% по всем четырем сегментам;
- Ставка дисконтирования составляет 17,5% по всем четырем сегментам;
- Диапазон средних годовых темпов роста рыночных цен на период 2016 – 2020 гг. составляет от 4% до 10% по всем типам продукции.

По результатам тестирования на предмет обесценения признаков обесценения не выявлено, поскольку возмещаемые суммы были выше балансовой стоимости ЕГДС.

9 Гудвилл (продолжение)

Разумное изменение в ключевых допущениях не привело бы к обесценению гудвилла, признанного при приобретении полеводческих и садоводческих хозяйств. Разумно возможное изменение ставки дисконтирования и рыночных цен сельскохозяйственной продукции может привести к обесценению гудвилла, признанного при приобретении молочного предприятия и обесценении основных средств овощеводческого предприятия. Если бы такое обесценение было признано, Группа не смогла бы восстановить убыток от обесценения гудвилла в последующих периодах, даже в случае улучшения ситуации.

Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков овощеводческой ГЕ, была на 1% выше по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств при приобретении на 308 223 тысяч рублей.

Если бы рыночная цена помидоров и огурцов, примененная в отношении денежных потоков, была на 10% ниже по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств при приобретении на 2 526 680 тысяч рублей.

Если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков молочной ГЕ, была бы на 1% выше по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость гудвилла на 183 385 тысяч рублей и балансовую стоимость основных средств при приобретении на 155 990 тысяч рублей. Если бы рыночная цена молока, примененная в отношении денежных потоков, была на 10% ниже по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы обесценить всю балансовую стоимость гудвилла и балансовую стоимость основных средств при приобретении на 256 340 тысяч рублей.

10 Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Изменения в балансовой стоимости биологических активов, состоящих из сельскохозяйственных животных и растений в процессе биотрансформации, представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Краткосрочные биологические активы	Долгосрочные биологические активы
Остаток на 6 мая 2014 г.	-	-
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30) – зерновые	320 852	-
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание зерновых	12 773	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	333 625	-
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30) – зерновые и овощи	559 065	-
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30) – сельскохозяйственные животные	20 905	917 649
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание зерновых	1 352 045	-
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	-	30 186
Снижение за счет продажи сельскохозяйственных животных и продуктов животноводства	-	(30 186)
Снижение за счет сбора урожая	(1 762 804)	-
Прибыль от переоценки биологических активов	439 786	-

Остаток на 31 декабря 2015 г.	942 622	917 649
--------------------------------------	----------------	----------------

10 Биологические активы (продолжение)

Поголовье скота было следующим:

<i>Голов скота:</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Телки	3 715	-
Коровы	2 961	-
Быки	1 300	-

Ниже представлены основные культуры, выращиваемые Группой, и объемы их производства за 2015 год:

<i>В тоннах</i>	2015	2014
Озимая пшеница	73 245	-
Сахарная свекла	198 596	-
Подсолнечник	20 066	-
Кукуруза на зерно	20 841	-
Озимый ячмень	6 256	-
Кукуруза на силос	20 107	-
Кормовой горох	7 046	-
Озимый рапс	446	-
Прочее	4 706	-
Итого	351 309	-

Группа подвергается рискам, связанным с изменением цен на зерновые, молоко и овощи. В 2015 году Группа подвергалась риску только в связи с ценами на зерновые. В обозримом будущем Группа не ожидает, что цены на продукцию растениеводства, а также на овощи, молоко и животных существенно снизятся и за исключением некоторых сезонных колебаний, и поэтому не заключала производные или иные контракты в целях управления риском снижения цен на данные продукты. Группа регулярно пересматривает свои прогнозы по ценам на продукцию растениеводства в целях определения необходимости активных мер по управлению финансовым риском.

11 Товарно-материальные запасы

На 31 декабря 2015 г. никакие запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (31 декабря 2014 г.: 14 634 тысячи рублей) (Примечание 28).

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	562 470	107 456
Готовая продукция	88 758	14 333
Незавершенное производство	237 940	137 470
Итого запасы	889 168	259 259

В течение 2015 года списание запасов на расходы составило 9 591 тысяч рублей (2014 г.: 1 758 тысяч рублей) (Примечание 24).

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	85 473	86 087
Прочая финансовая дебиторская задолженность	55 030	7 713
Итого финансовая дебиторская задолженность	140 503	93 800
Предоплаты	81 634	127 712
Дебиторская задолженность по прочим налогам	73 032	9 843
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	295 169	231 355

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность, приобретенная в результате объединения бизнеса, была признана на дату приобретения по справедливой стоимости, при этом справедливая стоимость невозмещаемой задолженности была определена как нулевая. В течение 2015 года Группа взыскала денежные средства по нескольким остаткам, которые были признаны по справедливой стоимости, равной нулю, на дату приобретения и на 31 декабря 2014 г. В результате была признана прибыль от взыскания невозмещаемой задолженности в размере 6 107 тысяч рублей.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. вся дебиторская задолженность является непросроченной и необесцененной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в российских рублях.

13 Займы выданные

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 7)	33 314	19 874
За вычетом резерва под обесценение	(751)	-
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	12 422	53 256
Итого выданные краткосрочные займы	44 985	73 130

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 7)	8 656	-
Итого выданные долгосрочные займы	8 656	-

Займы выражены в рублях. Процентная ставка по займам, выданным составляет от 11% до 13% годовых. Полученные проценты составили 14 898 тысяч рублей.

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	выраженные в российских рублях	1 030	131
Остатки на банковских счетах до востребования	выраженные в российских рублях	89 311	11 952
Срочные банковские депозиты (менее 3 месяцев)	выраженные в российских рублях	118 326	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств		208 667	12 083

Денежные средства и эквиваленты денежных средств Группы состоят из денежных средств, удерживаемых в финансовых учреждениях со следующими кредитными рейтингами, установленными Moody's.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Группа рейтинга В	196 043	8 931
Не имеющие рейтинга	11 594	3 021
Итого	207 637	11 952

15 Уставный капитал и в вклад в него

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обыкновенные акции, тыс.	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2014 г.	30	-	30
Выпущенные новые акции	223	8 899 777	8 900 000
На 31 декабря 2015 г.	253	8 899 777	8 900 030

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2015 г. составляло 253 000 штук (на 31 декабря 2014 г. – 30 000 штук) номинальной стоимостью 1,00 руб. каждая.

20 ноября 2015 г. Единственным участником было принято решение о размещении 10 000 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рублей по закрытой подписке АО АФК «Система» с денежным вознаграждением. 16 декабря 2015 г. Совет директоров Компании установил цену размещения в размере 40 000 рублей за акцию. В рамках данной эмиссии АО АФК «Система» приобрело 222 500 акций за 8 900 000 тысяч рублей.

16 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Процентная ставка, %	Балансовая стоимость
Краткосрочные банковские кредиты от связанной стороны	16,0%	630 482	-	-
Краткосрочные банковские кредиты	11,3%-18,9%	618 470	9,5%-17,2%	678 157
Итого краткосрочные банковские кредиты		1 248 952		678 157
Долгосрочные банковские кредиты от связанной стороны	14,0%-16,6%	72 290	12,0%	67 370
Долгосрочные банковские кредиты	11,2%-17,1%	232 050	10,7%	6
Итого долгосрочные банковские кредиты		304 340		67 376
Краткосрочные займы от связанной стороны	13,0%-13,6%	3 311 807	12,0%-18,0%	57 946
Краткосрочные займы от третьей стороны	1,0%	142 761	2,0%	10 109
Итого краткосрочные займы		3 454 568		68 055
Долгосрочные займы от связанной стороны	11,7%-14,6%	320 549	12,0%	3 397 087
Долгосрочные займы от третьей стороны	12,5%	90 900	12,5%	8 408
Итого долгосрочные кредиты и займы		411 449		3 405 495
Итого заемные средства		5 419 309		4 219 083

У Группы имеются определенные ограничительные условия, предусмотренные в банковских кредитных договорах. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа соблюдала все ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами.

17 Обязательства по финансовой аренде

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, Группа заключила с другими организациями ряд договоров финансовой аренды на приобретение нового оборудования и транспортных средств. Право собственности на активы передается Группе в конце срока аренды. У Группы имеется один арендный договор, по которому арендные платежи представлены в долларах США. По всем остальным договорам аренды, арендные платежи зафиксированы и установлены в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2015	2014	2015	2014
Со сроком погашения в течение одного года	51 550	21 982	49 736	20 944
Арендные платежи со сроком выплаты от одного до пяти лет	70 237	11 908	61 413	10 771
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	(10 638)	(2 175)	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	111 149	31 715	111 149	31 715

18 Доходы будущих периодов по государственным субсидиям

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Доходы будущих периодов на 31 декабря	-	-
Государственные субсидии, полученные в денежных средствах	76 616	-
Приобретения при объединении бизнеса	53 366	-
Признано в составе прибыли или убытка как финансовые затраты, чистая сумма (Примечание 25)	(55 645)	-
Признано в составе прибыли или убытка как прочий операционный доход	(20 971)	-
Доходы будущих периодов на 31 декабря	53 366	-

Доходы будущих периодов, приобретенные в результате объединения бизнеса, представляют собой государственные субсидии, полученные Группой в качестве компенсации затрат, связанных с созданием яблоневого сада на землях для многолетних насаждений (Примечание 8). Доход будущих периодов по государственным субсидиям будет амортизироваться в составе прибыли или убытка в течение срока полезной службы рассматриваемых земель, занятых многолетними насаждениями.

В течение 2015 года Группа признала субсидии в размере 55 645 тысяч рублей, относящиеся к компенсации процентных расходов текущего периода как чистые финансовые затраты, и субсидии в размере 20 971 тысяча рублей, относящиеся к компенсации прочих операционных затрат на растениеводческую продукцию как прочие операционные доходы. У Группы отсутствуют неисполненные обязательства в отношении непризнанных субсидий.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	478 329	52 924
Прочая финансовая кредиторская задолженность	277 055	123 737
Итого финансовая кредиторская задолженность	755 384	176 661
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	100 700	35 125
Задолженность по дивидендам	39 226	420
Задолженность перед персоналом	110 105	11 870
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 005 415	224 076

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, срок которой истекает в течение одного года, приблизительно равна ее балансовой стоимости на отчетную дату. Торговая и прочая кредиторская задолженность выражена преимущественно в российских рублях.

Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль, составляет:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	25 159	31 674
Взносы в фонд социального обеспечения	49 309	621
Подходный налог	14 818	363
Налог на имущество	6 490	2 013
Прочие налоги	4 924	454
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	100 700	35 125

20 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Продажа урожая полеводства	1 986 461	9 454
Продажа сельскохозяйственных животных и продуктов животноводства	18 093	-
Продажа яблок	27 228	-
Выручка от предоставления услуг	62 690	-
Прочее	94	-
Итого выручка от реализации	2 094 566	9 454

В течение отчетного периода Группа платила арендные платежи индивидуальным землевладельцам сельскохозяйственной продукцией в сумме 45 523 тысяч рублей (2014 г.: ноль), которые признавались в качестве выручки.

21 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Сырье и материалы	(635 930)	(9 310)
Эффект от переоценки биологических активов на себестоимость реализованной продукции	(376 000)	-
Амортизация	(174 586)	(987)
Заработная плата и страховые взносы	(98 485)	(229)
Аренда	(83 084)	-
Прочие производственные услуги и затраты	(224 727)	(1 363)
Итого себестоимость продаж	(1 573 112)	(11 889)

Эффект от переоценки биологических активов на себестоимость реализованной продукции включает прибыль, учтенную при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции, относимую на реализованную сельскохозяйственную продукцию (по урожаю текущего и

прошлого годов), в размере 376 000 тысяч рублей.

22 Коммерческие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Транспортные услуги и услуги доставки	(160 703)	-
Заработная плата и страховые взносы	(4 682)	-
Прочие услуги и затраты, связанные с дистрибуцией	(4 437)	-
Итого расходы на дистрибуцию	(169 822)	-

23 Общехозяйственные и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Заработная плата и страховые взносы	(150 130)	(680)
Аудиторские и консультационные услуги	(24 242)	-
Налоги, за исключением налога на прибыль	(8 134)	(1 404)
Амортизация	(6 241)	-
Расходы на благотворительность	(6 093)	(434)
Прочие административные расходы и затраты	(59 379)	(3 785)
Итого общие и административные расходы	(254 219)	(6 303)

24 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Продажа основных средств	2 171	-
Восстановление резерва по сомнительным долгам	6 107	-
Государственные субсидии, компенсирующие операционные затраты (Примечание 18)	20 971	-
Прочие доходы	32 295	496
Итого прочие операционные доходы	61 544	496
Резерв под невозмещаемый НДС	(5 236)	-
Списание основных средств	(1 049)	-
Списание запасов	(9 591)	(1 758)
Прочие расходы	(24 739)	(1 106)
Итого прочие операционные расходы	(40 615)	(2 864)

25 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Процентные доходы	18 400	-
Итого финансовые доходы	18 400	-
Процентные расходы, за вычетом государственных субсидий (Примечание 18)	(495 792)	(50 332)
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	(9 624)	-
Прочие финансовые расходы	(2 991)	-
Итого финансовые расходы	(508 407)	(50 332)

26 Налог на прибыль**(а) Компоненты (расходов) /возмещения по налогу на прибыль**

Ниже представлены расходы по налогу на прибыль, учтенные в составе прибылей и убытков:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 244	-
Отложенное налоговое возмещение по налогу на прибыль	(87 547)	(11 312)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(83 303)	(11 312)

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Прибыль/(убыток) до налогообложения	68 130	(61 438)
- облагаемая налогом по ставке 20%	(427 534)	(61 438)
- облагаемая налогом по ставке 0%	498 821	-
- облагаемая налогом по ставке 6%	(3 157)	-
Теоретическое возмещение по налогу, рассчитанное по фактическим ставкам	(85 696)	(12 288)
Налоговый эффект от статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	2 393	976
Возмещение по налогу на прибыль	(83 303)	(11 312)

Дочерние компании Группы применяли различные режимы налогообложения. Стандартная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%, но ОАО «Трудовое» и АО «Агрокомбинат Южный» использовали возможность, предоставленную российским законодательством, и рассчитывали налог на прибыль по системе единого сельскохозяйственного налога, т.е. по 6% от чистых денежных потоков. ПАО «Кубанская степь», ПАО «Имени Героя Великой Отечественной войны Данильченко В. И.», ПАО «Новопластуновское», ПАО «Труд», ПАО «Белое», ОАО «Родина» и ООО «Питомник «Сады Кубани» использовали возможность, предоставленную российским законодательством для сельскохозяйственных компаний и рассчитывали налог на прибыль по специальной налоговой ставке 0%. Поскольку специальная налоговая ставка 0% применяется только к сельскохозяйственной деятельности, отложенные налоги на землю рассчитывались по стандартной налоговой ставке 20%.

26 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц:

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2015 г.	Приобретено в составе объединения бизнеса	Восстанов- лено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Убыток, перенесенный на будущие периоды	11 312	8 290	87 547	107 149
Разница между налоговой и бухгалтерской стоимостью основных средств	(108 748)	(328 040)	-	(436 788)
Разница между справедливой стоимостью и налоговой стоимостью дебиторской задолженности	-	8 937	-	8 937
Списание запасов до чистой стоимости реализации	-	3 068	-	3 068
Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)	(97 436)	(307 745)	87 547	(317 634)
Признанный отложенный налоговый актив	11 312	20 295	87 547	119 154
Признанное отложенное налоговое обязательство	(108 748)	(328 040)	-	(436 788)
Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)	(97 436)	(307 745)	87 547	(317 634)

26 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 мая 2014 года	Приобретено в составе объединения бизнеса	Восстанов- лено в составе прибылей или убытков	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Убыток, перенесенный на будущие периоды	-	-	11 312	11 312
Разница между налоговой и бухгалтерской стоимостью основных средств	-	(108 748)	-	(108 748)
Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)	-	(108 748)	11 312	(97 436)
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	11 312	11 312
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(108 748)	-	(108 748)
Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)	-	(108 748)	11 312	(97 436)

(с) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

Группа не учитывала какое-либо отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, поскольку законодательство разрешает начисление нулевого налога на дивиденды от дочерних компаний при определенных условиях.

27 Резервы

Изменения в резервах по обязательствам и платежам представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015	2014
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	-
Поступления в результате объединения бизнеса	30	9 464	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		9 464	-

Резервы, относящиеся к судебному иску, полученному Группой. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2015 г. будет использован до конца 2016 г. По мнению руководства, результат рассмотрения этих юридических исков не приведет к потерям, значительно превышающим начисленные суммы резерва.

28 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности к Группе периодически могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резерва, сформированного в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 27).

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. 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), но у него есть свои особенности. 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 компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

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 с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. руководство считает, что нет необходимости в начислении дополнительных налоговых обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

28 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015	2014
Менее 1 года	4 736	923
От 1 года до 5 лет	6 987	953
Свыше 5 лет	51 695	27 963
Итого обязательства по операционной аренде	63 418	29 839

29 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы. Пропорция неконтролирующей доли указывает на права собственности и голоса неконтролирующих акционеров.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Прибыль или убыток, приходящий на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды неконтролирующей доли участия, выплаченные в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					
ПАО «Белое»	Краснодарский край	15%	11 227	30 129	7 950
ПАО «Труд»	Краснодарский край	15%	17 728	15 672	7 364
ПАО «Данильченко»	Краснодарский край	15%	15 327	83 250	9 171
ПАО «Кубанская степь»	Краснодарский край	15%	19 619	78 865	12 508
ПАО «Новопластуновское»	Краснодарский край	15%	21 857	85 365	15 727
АО «Труд-Агро»	Краснодарский край	23,39%	(52)	29 953	-
ООО «Питомник Сады Кубани»	Краснодарский край	15%	898	39 005	-
ПАО «Трудовое»	Краснодарский край	15%	(2 465)	121 579	-
ОАО «Родина» и его дочерние компании	Краснодарский край	15%	(4 351)	377 551	9 462
Итого			79 788	861 369	62 182
Год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
ПАО «Белое»	Краснодарский край	15%	(45)	27 374	-
ПАО «Труд»	Краснодарский край	15%	(79)	5 308	-
ПАО «Данильченко»	Краснодарский край	15%	(181)	77 094	-
ПАО «Кубанская степь»	Краснодарский край	15%	(30)	71 754	-
ПАО «Новопластуновское»	Краснодарский край	15%	(295)	79 235	-
АО «Труд-Агро»	Краснодарский край	26,51%	-	36 962	-
Итого			(630)	297 727	-

29 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп- ный доход
Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.							
ПАО «Белое»	193 800	206 383	(166 503)	(13 860)	309 180	74 848	74 848
ПАО «Труд»	170 000	516 775	(263 592)	(5 125)	378 126	118 187	118 187
ПАО «Данильченко »	277 672	524 892	(231 612)	(19 336)	388 244	102 178	102 178
ПАО «Кубанская степь»	255 819	656 433	(290 273)	(8 443)	439 497	130 795	130 795
ПАО «Новопласту- новское»	305 489	233 932	(327 649)	(56 826)	581 174	145 717	145 717
АО «Труд-Агро»	395	160 281	(1 564)	(22 331)	1 210	(221)	(221)
ООО «Питомник Сады Кубани»	71 825	704 624	(309 770)	(206 648)	17 087	5 989	5 989
ПАО «Трудовое»	347 648	829 257	(222 043)	(144 334)	18 261	(16 434)	(16 434)
ОАО «Родина» и его дочерние компании	1 514 529	3 075 897	(1 564 148)	(509 273)	119 349	(29 015)	(29 015)
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.							
ПАО «Белое»	168 459	143 961	(120 105)	(13 116)	1 503	(300)	(300)
ПАО «Труд»	185 378	166 361	(308 461)	(7 366)	1 657	(526)	(526)
ПАО «Данильченко »	219 142	493 616	(174 276)	(23 316)	2 403	(1 204)	(1 204)
ПАО «Кубанская степь»	241 840	531 213	(249 335)	(45 163)	1 827	(198)	(198)
ПАО «Новопласту- новское»	244 371	609 744	(244 569)	(79 343)	2 015	(1 969)	(1 969)
АО «Труд-Агро»	127	160 281	(1 020)	(22 331)	-	-	-

30 Объединения бизнеса**Приобретение растениеводческого бизнеса**

В рамках своей стратегии входа в ключевой регион по производству зерна на юге России – Краснодарский край, 8 декабря 2014 г. Группа приобрела 85% уставного капитала пяти полеводческих компаний: ПАО «Кубанская степь», ПАО «Имени Героя Великой Отечественной войны Данильченко В. И.», ПАО «Новопластуновское», ПАО «Труд», ПАО «Белое». До момента приобретения эти дочерние компании находились под совместным управлением и контролем одного бенефициарного собственника.

30 Объединения бизнеса (продолжение)

Неконтролирующая доля по приобретению полеводческого бизнеса была определена как пропорциональная часть чистых активов приобретенного предприятия на дату приобретения.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Соответствующая справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		3 409
Основные средства	8	2 099 465
Краткосрочные биологические активы	10	320 852
Дебиторская задолженность		558 467
Товарно-материальные запасы		214 162
Прочие активы		81 511
Кредиты и займы		(685 613)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(569 100)
Прочие обязательства		(140 998)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний		1 882 155
За вычетом неконтролирующей доли		(298 357)
Гудвилл, возникающей при приобретении	9	1 810 589
Итого вознаграждение за приобретение, уплаченное денежными средствами		3 394 387
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенного дочернего предприятия		(3 409)
Выбытие денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении		3 390 978

Гудвилл в размере 1 810 589 тысяч рублей относится на синергию от объединения деятельности и будущей прибыли.

Справедливая стоимость основных средств была определена независимым профессиональным оценщиком на основе рыночных условий и дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость биологических активов была определена руководством на основе дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость прочих активов и обязательств была определена руководством на основании их возмещаемости и применимых стандартов МСФО.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2014 г. выручка приобретенной дочерней компании составила 9 405 тысяч рублей, а убыток для Группы составил 4 197 тысяч рублей.

Приобретение садоводческого бизнеса

23 ноября 2015 г. Группа приобрела 85% уставного капитала двух садоводческих компаний, ОАО «Трудовое» и ООО «Питомник «Сады Кубани»», у связанной стороны (Примечание 7). До приобретения эти дочерние компании находились под совместным управлением и контролем одного бенефициарного собственника.

30 Объединения бизнеса (продолжение)

Неконтролирующая доля по приобретению садоводческого бизнеса была определена как пропорциональная часть чистых активов приобретенного предприятия на дату приобретения.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Отнесенная справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		244
Основные средства	8	1 479 922
Дебиторская задолженность		183 816
Товарно-материальные запасы		95 320
Прочие активы		1 725
Кредиты и займы		(465 422)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(119 143)
Прочие обязательства		(95 881)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний		1 080 581
За вычетом неконтролирующей доли		(162 087)
Гудвилл, возникающей при приобретении	9	1 419 006
Итого вознаграждение за приобретение, уплаченное денежными средствами		2 337 500
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия		(244)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		2 337 256

Гудвилл в размере 1 419 006 тысяч рублей относится на синергию от объединения деятельности и будущей прибыли.

Первоначальное признание приобретения садоводческого бизнеса было выполнено на основе предварительных данных в конце отчетного периода. На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности, необходимая рыночная оценка и прочие расчеты, включая расчет гудвилла, не были завершены, и суммы идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств были в связи с этим только предварительно определены на основании наилучшей оценки вероятной справедливой стоимости.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2015 г. выручка приобретенной дочерней компании составила 35 348 тысяч рублей, а убыток для Группы составил 10 991 тысяч рублей.

Приобретение молочного бизнеса

23 декабря 2015 г. Группа приобрела 85% акционерного капитала ОАО «Родина» у связанной стороны (Примечание 7). Основная деятельность ОАО «Родина» состоит в молочном животноводстве и полеводстве. До момента приобретения эта дочерняя компания находилась под контролем одного бенефициарного собственника. На дату приобретения ОАО «Родина» принадлежало 100% акций в капитале ООО «МТС-ГК Степь», ООО «Техюгснаб» и ООО «Трейдагпропром».

30 Объединения бизнеса (продолжение)

Неконтролирующая доля по приобретению бизнеса молочного животноводства была определена как пропорциональная часть чистых активов приобретенного предприятия на дату приобретения.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Отнесенная справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		307 164
Основные средства	8	2 086 865
Долгосрочные биологические активы	10	917 648
Краткосрочные биологические активы – зерновые и овощи	10	110 443
Краткосрочные биологические активы – сельскохозяйственные животные	10	20 905
Дебиторская задолженность		592 457
Товарно-материальные запасы		320 676
Прочие активы		64 647
Кредиты и займы		(786 971)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(875 085)
Прочие обязательства		(152 703)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний		2 606 046
За вычетом неконтролирующей доли		(390 907)
Гудвилл, возникающей при приобретении	9	632 361
Итого вознаграждение за приобретение, уплаченное денежными средствами		2 847 500
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия		(307 164)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		2 540 336

Гудвилл в размере 632 361 тысяч рублей относится на синергию от объединения деятельности и будущей прибыли.

Первоначальное признание приобретения бизнеса молочного животноводства было выполнено на основе предварительных данных в конце отчетного периода. На дату завершения настоящей консолидированной финансовой отчетности, необходимая рыночная оценка и прочие расчеты, включая расчет гудвилла, не были завершены, и суммы идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств были в связи с этим только предварительно определены на основании наилучшей оценки вероятной справедливой стоимости.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2015 г. выручка приобретенной дочерней компании составила 149 049 тысяч рублей, а убыток для Группы составил 33 150 тысяч рублей.

30 Объединения бизнеса (продолжение)**Приобретение овощеводческого бизнеса**

30 декабря 2015 г. Группа приобрела 100% уставного капитала овощеводческой компании АО «Агрокомбинат Южный», российского производителя овощей.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Отнесенная справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		873
Основные средства	8	3 700 261
Краткосрочные биологические активы	10	448 622
Дебиторская задолженность		36 117
Товарно-материальные запасы		215 008
Прочие активы		20 035
Кредиты и займы		(235 000)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(463 899)
Прочие обязательства		(222 017)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия		3 500 000
Гудвилл, возникающей при приобретении	11	-
Итого вознаграждение за приобретение, уплаченное денежными средствами		3 500 000
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия		(873)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		3 499 127

Первоначальное признание приобретения овощеводческого бизнеса было выполнено на основе предварительных данных в конце отчетного периода. На дату завершения настоящей консолидированной финансовой отчетности, необходимая рыночная оценка и прочие расчеты, включая расчет гудвилла, не были завершены, и суммы идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств были в связи с этим только предварительно определены на основании наилучшей оценки вероятной справедливой стоимости.

31 Управление финансовыми рисками

В ходе обычного ведения деятельности Группа подвергается риску процентной ставки, кредитному риску и риску ликвидности. Группа внедрила структуру управления рисками и приняла ряд процедур по управлению рисками и средствам контроля для того, чтобы измерять, оценивать и контролировать риск и соответствующие мероприятия по управлению рисками.

Структура управления рисками

Казначейская функция Группы отвечает за управления процентным и кредитным рисками. Группа в ограниченной степени подвергается валютному риску, поскольку нее отсутствуют значительные операции в иностранной валюте.

Процентный риск

Процентный риск – риск того, что изменение плавающих процентных ставок окажет негативное воздействие на финансовые результаты Группы. Группа не использует какие-либо производные инструменты для управления процентным риском, в то же время все финансовые активы и обязательства Группы на 31 декабря 2015 г. имеют фиксированные ставки, в связи с чем этот риск ограничен риском справедливой стоимости.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что клиент Группы, возможно, не исполнит свои договорные обязательства в срок, что может привести к финансовым потерям Группы. Руководство установило кредитную политику, и подверженность кредитному риску отслеживается на постоянной основе. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты регулярно пересматриваются.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплата за долгосрочные активы	22 499	6 524
Займы выданные (Примечание 13)	53 641	73 130
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	140 503	93 800
- Торговая дебиторская задолженность	85 473	86 087
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	55 030	7 713
Прочие краткосрочные активы	7 806	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 14)	207 637	11 952
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	89 311	11 952
- Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	118 326	-
Итого максимальный кредитный риск	432 176	185 406

Торговая дебиторская задолженность подвергается постоянной кредитной оценке в отношении финансового положения клиентов, и в соответствующих случаях создается резерв под сомнительные долги.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск того, что Группа не сможет урегулировать все свои обязательства в установленные сроки. Руководство осуществляет мониторинг и управление позицией Группы по ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить способность Группы постоянно поддерживать достаточный уровень ликвидности для своевременного урегулирования своих обязательств (как в обычных, так и в неблагоприятных рыночных условиях), что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы. При управлении своим риском ликвидности Группа поддерживает достаточный резерв денежных средств и кредитов, ведет постоянный мониторинг прогнозных и фактических потоков денежных средств и соотносит сроки погашения финансовых активов и обязательств.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения на 31 декабря 2015 г., основанный на недисконтируемых контрактных платежах. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансо- вая стоимость	До востребова- ния и в срок менее 1 года	1-5 лет	5 лет и более	Итого
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 19)	478 329	478 329	-	-	478 329
Прочая финансовая кредиторская зadolженность (Примечание 19)	277 055	277 055	-	-	277 055
Обязательство по финансовой аренде (Примечание 17)	121 787	51 550	70 237	-	121 787
Инструменты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	5 419 308	4 980 415	672 020	322 721	5 975 157
	6 296 479	5 787 349	742 257	322 721	6 852 328

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения на 31 декабря 2014 г., основанный на недисконтируемых контрактных платежах. Суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, соответствуют их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования незначительно.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансо- вая стоимость	До востребова- ния и в срок менее 1 года	1-5 лет	5 лет и более	Итого
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 19)	52 924	52 924	-	-	52 924
Прочая финансовая кредиторская зadolженность (Примечание 19)	123 737	123 737	-	-	123 737
Обязательство по финансовой аренде (Примечание 17)	33 890	21 982	11 908	-	33 890
Инструменты с фиксированной процентной ставкой (Примечание 16)	4 219 083	1 223 369	3 897 981	16 925	5 138 275
	4 429 634	1 422 012	3 909 889	16 925	5 348 826

Управление риском недостаточности капитала

Группы управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности Группы при максимизации дохода для акционеров путем оптимизации соотношения долговых и собственных средств. Руководство регулярно анализирует структуру капитала Группы. На основании этого анализа Группа предпринимает шаги для балансирования общей структуры своего капитала. В течение отчетного периода у Группы отсутствовали какие-либо внешние требования к уровню капитала.

32 Оценка по справедливой стоимости.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Финансовые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятой моделью ценообразования на основе анализа дисконтируемых потоков денежных средств с использованием цен сделок, наблюдаемых в данный момент на рынке. Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная по амортизированной стоимости в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости. Финансовые активы – краткосрочные, а эффект дисконтирования незначителен. Ставка дисконтирования, использованная в расчете справедливой стоимости финансовых обязательств, примерно соответствует рыночной процентной ставке.

Несобранный урожай (зерновые и прочие культуры, фрукты и овощи)

Сельскохозяйственная деятельность заключается в управлении биологической трансформацией биологических активов для их конвертации в сельскохозяйственную продукцию (зерно, фрукты и овощи).

Модель оценки биологических активов была определена на основании следующих принципов:

- Справедливая стоимость биологических активов соответствует приведенной стоимости ожидаемых экономических выгод за вычетом дополнительных затрат, связанных с сельскохозяйственной деятельностью. Применялась модель, использующая ожидаемые экономические выгоды, а не текущие рыночные цены, поскольку в отношении биологических активов в их текущем состоянии (растущие зерновые и овощные культуры) определенные рынком цены отсутствуют. Однако имеется активный рынок сельскохозяйственной продукции (зерна), ожидаемая стоимость которой может быть определена.
- Биологическая трансформация была признана в качестве фактора, непосредственно влияющего на экономические выгоды. Риск неурожая был принят как зависящий от времени (уменьшающийся) в течение цикла выращивания культур, т.е. в соответствии с фактической биологической трансформацией. На день посева справедливая стоимость биологических активов была установлена на уровне затрат на посев, поскольку биологическая трансформация не происходила с момента понесения первоначальных затрат.

Модель оценки была основана на следующих допущениях, применявшихся соответственно к каждому из виду зерновых и овощных растений: площадь посева, затраты на посев, будущие затраты на культивацию и сбор урожая, урожайность, средняя рыночная цена за тонну и безрисковая ставка.

Расчетная справедливая стоимость несобранного урожая повышается (снижается), если (Примечание 5):

- Рыночная цена за культуру будет выше (ниже);

- Урожайность будет выше (ниже).

32 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Будущие затраты на культивацию и сбор урожая будут выше (ниже);

Сельскохозяйственные животные. Скот, телки и основное стадо

Модель оценки биологических активов была определена на основании следующих принципов:

- Справедливая стоимость биологических активов соответствует приведенной стоимости ожидаемых экономических выгод за вычетом дополнительных затрат, связанных с животноводческой деятельностью. Применялась модель, использующая ожидаемые экономические выгоды, а не текущие рыночные цены, поскольку производительность сельскохозяйственных животных и затраты на их содержание выше средних рыночных ставок.
- Биологическая трансформация была признана в качестве фактора, непосредственно влияющего на экономические выгоды. Риск непродуктивности скота был принят как зависящий от времени (уменьшающийся) в течение жизненного цикла, т.е. в соответствии с фактической биологической трансформацией.

Расчетная справедливая стоимость скота повышается (снижается), если (Примечание 5):

- Рыночная цена за 1 кг говядины будет выше (ниже);
- Урожайность будет выше (ниже);
- Ставка инфляции будет выше (ниже);
- Будущие затраты на содержание будут выше (ниже).

Сельскохозяйственные животные. Скот, племенное стадо

Справедливая стоимость быков-производителей определяется на основании рыночной стоимости 1 кг говядины и их веса на отчетную дату.

33 События после окончания отчетного периода

Объединения бизнеса – сельское хозяйство. Долгосрочная стратегия Компании заключается в создании диверсифицированного сельскохозяйственного холдинга. В соответствии с этой стратегией Совет директоров после окончания отчетного периода принял решения о приобретении контролирующей доли в ряде сельскохозяйственных предприятий на юге России. Ниже представлена информация о каждой операции объединения бизнеса:

18 мая 2016 г. Группа приобрела 100% акций АО «Племенной завод «Прогресс». Основная деятельность АО «Племенной завод «Прогресс» состоит в животноводстве и полеводстве в Ростовской области. С приобретением этой компании Группа увеличила свой земельный банк. По договору между сторонами вознаграждение на 100% акций АО «Племенной завод «Прогресс» было выплачено переводом денежных средств на банковский счет продавца. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство продолжает оценивать справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

6 мая 2016 г. Группа приобрела 99,96% акций ООО «Ставрополь Руно». Основная деятельность ООО «Ставрополь Руно» заключается в полеводстве в Ставропольском крае. С приобретением этой компании Группа увеличила свой земельный банк. По договору между сторонами вознаграждение за 99,96% акций ООО «Ставрополь Руно» было выплачено переводом денежных средств на банковский счет продавца. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство продолжает оценивать справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

33 События после отчетной даты (продолжение)

6 мая 2016 г. Группа приобрела 100% акций ООО «Агрохолдинг». ООО «Агрохолдинг» владеет земельными участками в Ставропольском крае. ООО «Агрохолдинг» принадлежит 100% уставного капитала ООО «АгроКомплекс», 1% уставного капитала ООО «Агро-1» (99% уставного капитала ООО «Агро-1» принадлежит ООО «СтавАгроПром»), 100% уставного капитала ООО «СтавАгроПром», 100% уставного капитала ООО «АгроСервис». По договору между сторонами вознаграждение на 100% акций ООО «Агрохолдинг» было выплачено денежными средствами. С приобретением этой компании Группа увеличила свой земельный банк. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство продолжает оценивать справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

25 мая 2016 г. Группа приобрела 99% акций ЗАО «Маркон». ЗАО «Маркон» принадлежит 100% капитала АО «Племенной завод «Гашунский». С приобретением этой компании Группа увеличила свой земельный банк. По договору между сторонами вознаграждение на 99% акций АО «Племенной завод «Гашунский» было выплачено переводом денежных средств на банковский счет продавца. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство продолжает оценивать справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

15 мая 2016 г. Группа приобрела 50% акций RZ Agro Holdings Limited у компании ECU GEST Holdings S.A. Компания RZ Agro Holdings Limited зарегистрирована на Кипре как частное общество с ограниченной ответственностью. До совершения этой сделки компания была совместным предприятием RZ Agro Holdings Limited и ECU Gest Holding S.A., при этом конечная контролирующая сторона, осуществляющая контроль над делами компании, отсутствовала. RZ Agro Holdings Limited представляет собой холдинговую компанию, контролирующую ряд сельскохозяйственных предприятия в Российской Федерации, а именно, в Ростовской области и в Ставропольском крае. Основная деятельность приобретенной группы состоит в полеводстве. По договору между сторонами вознаграждение на 50% акций RZ Agro Holdings Limited было выплачено переводом денежных средств на банковский счет продавца. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности руководство продолжает оценивать справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств.

Учреждение ассоциированного предприятия. 22 марта 2016 г. АО «Агрокомбинат Южный» и ряд физических лиц приняли решение о создании ООО ТД «Южный» с уставным капиталом в размере 1000 рублей, при этом доля АО «Агрокомбинат Южный» составила 25% от капитала созданного предприятия. ООО ТД «Южный» учреждено для поддержки и координации процесса продаж АО «Агрокомбинат Южный».

Выпуск акций. 20 ноября 2015 г. Единственным участником было принято решение о размещении 10 000 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рублей по закрытой подписке АО АФК «Система» с денежным вознаграждением. 16 декабря 2015 г. Совет директоров Компании установил цену размещения в 40 000 рублей за одну акцию. В рамках данной эмиссии, после отчетной даты АО «АФК Система» приобрела часть размещенных акций в объеме 63 830 акции за 2 553 200 тысяч рублей.