

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Русгрэйн Холдинг»

за 2016 год

Акционерам
Публичного Акционерного Общества «Русгрэйн Холдинг»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Полное наименование	Публичное Акционерное Общество «Русгрэйн Холдинг»
Сокращенное наименование	ПАО «Русгрэйн Холдинг»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 006944340 от 27 апреля 2004 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №46 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1047796292675
Место нахождения	125009, г. Москва, ул. Большая Полянка д.51 А/9, стр.1
Почтовый адрес	125009, г. Москва, ул. Большая Полянка д.51 А/9, стр.1

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Почтовый адрес	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 28 октября 2016 года за основным регистрационным номером 11606052374

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русгрэйн Холдинг» (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из:

- Консолидированного отчета о совокупном доходе за январь - декабрь 2016 года;
- Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Консолидированного отчета об изменениях в капитале за январь - декабрь 2016 года;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств за январь - декабрь 2016 года;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечании 7 к данной отчетности. На протяжении последних 3 лет Группа занимается масштабной модернизацией птицефабрик и реструктуризацией Группы, в результате чего несет существенные убытки и с конца 2015 года накопленные убытки Группы превысили её капитал и привели к отрицательным чистым активам. Руководство Группы имеет долгосрочные и краткосрочные бизнес планы, согласованные с банками долгосрочные кредитные лимиты, а также график завершения модернизации. Руководством выражена уверенность и готовность завершить проект модернизации, вывести производство на проектную мощность и продолжить работу Группы в обозримом будущем.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности за предыдущий 2015 год проводил Аудитор ООО «Моор Стивенс». По результатам аудита в аудиторском заключении от 24 февраля 2016 года выражено немодифицированное мнение о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

Заместитель генерального директора
по аудиту ООО «Нексия Пачоли»
(Квалификационный аттестат № 02-000361,
бессрочный;
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций СРО ААС за основным
регистрационным номером 21606084134)

О.В. Данилова

«16» июня 2017 года

М.П.





RUSGRAIN HOLDING

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 года

Содержание

Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	20
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО	22
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	30
7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	32
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ	33
9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	34
10. АДМИНИСТРАТИВНЕ РАСХОДЫ	34
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	34
12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	34
13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	35
14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	35
15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	35
16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	36
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	37
19. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	38
20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	40
21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
22. ЗАПАСЫ	42
23. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	42
24. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	44
26. КАПИТАЛ	44
27. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	45
28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	46
29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	47
30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	56
32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ	57
33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	58
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	59

ПАО «Русгрэйн Холдинг»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 года



тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Выручка	6	3 775 133	4 335 287
Себестоимость	8	(3 033 547)	(3 989 437)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	18	(399 792)	(90 167)
Валовая прибыль		341 794	255 683
Коммерческие расходы	9	(163 537)	(227 603)
Административные расходы	10	(479 358)	(441 331)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	(32 950)	(241 249)
Регулярные государственные субсидии	12	43 104	109 256
Доходы от финансирования		3 886	5 361
Затраты по процентам		(637 203)	(366 788)
Курсовые разницы		45 529	(111 198)
Обесценение активов	14	(699 127)	(1 673 331)
Убыток до налогообложения		(1 577 862)	(2 691 200)
Налогообложение	15	(9 604)	(11 782)
Убыток от продолжающейся деятельности		(1 587 466)	(2 702 982)
Прекращаемая деятельность (Убыток)/Прибыль от прекращаемой деятельности	16	(26 042)	122 165
Убыток и общий совокупный доход за год		(1 613 508)	(2 580 817)
Приходящиеся на:			
Аktionеров компании		(1 613 509)	(2 581 013)
Неконтрольные доли участия		1	196
Итого совокупный доход за год		(1 613 508)	(2 580 817)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.			
Продолжающаяся деятельность	25	(36,93)	(62,88)
Общий убыток	25	(37,54)	(60,04)

16 июня 2017 года

Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

ПАО "Русгрэйн Холдинг"
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2016 года



тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	5 435 041	2 558 424
Авансы на приобретение основных средств		166 111	1 307 527
Прочие финансовые активы	19	—	461 526
Отложенные налоговые активы	20	3 262	928
Итого внеоборотные активы		5 604 414	4 328 405
Оборотные активы			
Запасы	21	524 212	549 523
Биологические активы	18	451 905	729 093
Прочие финансовые активы	19	42 152	2 342
Авансы на приобретение оборотных активов		1 176 196	316 043
Торговая дебиторская задолженность	22	712 261	914 879
Прочая дебиторская задолженность	23	1 556 470	1 241 393
Денежные средства и их эквиваленты	24	451 562	235 568
Итого оборотные активы		4 914 758	3 988 841
Итого активы		10 519 172	8 317 246
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	25	42 984	42 984
Эмиссионный доход		1 378 477	1 378 477
Непокрытый убыток		(5 102 276)	(3 488 767)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		(3 680 815)	(2 067 306)
Неконтрольные доли участия		81	80
Итого капитал		(3 680 734)	(2 067 226)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	6 127 867	2 896 350
Обязательства по финансовой аренде	27	93 626	—
Отложенные налоговые обязательства	20	22 109	15 682
Итого долгосрочные обязательства		6 243 602	2 912 032
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	4 314 489	5 273 208
Обязательства по финансовой аренде	27	66 051	3 466
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	3 575 764	2 195 766
Итого краткосрочные обязательства		7 956 304	7 472 440
Итого обязательства		14 199 906	10 384 472
Итого капитал и обязательства		10 519 172	8 317 246




16 июня 2017 года

Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 года

RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Уставный капитал	Приходится на акционеров Компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
		Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Итого
На 31 декабря 2014 г.	42 984	1 378 477	(907 754)	513 707
Выбыло с дочерними компаниями (Примечание 33 (а))	-	-	-	-
Совокупный убыток за год	-	-	(2 581 013)	(2 581 013)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(2 581 013)	(2 581 013)
На 31 декабря 2015 г.	42 984	1 378 477	(3 488 767)	(2 067 306)
Совокупный убыток за год	-	-	(1 613 509)	(1 613 509)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1 613 509)	(1 613 509)
На 31 декабря 2016 г.	42 984	1 378 477	(5 102 276)	(3 680 815)
			81	(3 680 734)



Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

16 июня 2017 года

Прилагаемые примечания на страницах 8 – 59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



тыс. руб.	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток за год		(1 613 508)	(2 580 817)
Корректировки:			
Налог на прибыль	15, 16	9 604	11 782
Амортизация	17	237 078	239 882
(Прибыль) / Убыток от выбытия основных средств	11	(16 819)	21 405
(Прибыль) / Убыток от выбытия дочерних компаний	32	(68 252)	(72 042)
Совокупная прибыль/ убыток, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	18	399 792	90 167
Процентные доходы		(3 886)	(5 361)
Процентные расходы		637 203	366 788
Расходы от курсовых разниц, нетто		(45 529)	111 198
Государственные субсидии, связанные с финансовой деятельностью	12	(43 104)	(109 256)
Создание / (Восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	14, 16	1 894	220 156
Восстановление резерва по обесценению прочих активов	14	(16 747)	(23 125)
Убыток от обесценения прочих финансовых активов	14	713 980	760 557
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		191 706	(968 666)
Изменение запасов		(73 088)	(296 245)
Изменение биологических активов		(1 136 382)	(226 196)
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(843 404)	(180 649)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(330 142)	(778 580)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(569 003)	(980 782)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 263 936	1 185 921
Отток денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		(1 496 377)	(2 245 197)
Проценты полученные		3 886	5 361
Уплаченный налог на прибыль		(5 511)	(20 025)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		(1 498 002)	(2 259 861)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Займы выданные		(42 152)	(678 994)
Займы возвращенные		—	—
Поступления от продажи основных средств		56 633	32 757
Приобретение основных средств		(3 041 442)	(2 519 997)
Продажа дочерних компаний	32	152 657	420 642
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 874 304)	(2 745 592)

(Продолжение на странице 7)

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, заканчивающийся 31 декабря 2016 года



(Продолжение)

Движение денежных средств по финансовой деятельности

Поступления от кредитов и займов		6 575 275	11 494 705
Погашение кредитов и займов		(1 366 045)	(5 920 105)
Платежи по финансовой аренде		(26 831)	(5 858)
Получение государственных субсидий	12	43 104	17 630
Проценты уплаченные		(637 203)	(449 937)

Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности

4 588 300

5 136 435

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов

215 994

130 982

Денежные средства и их эквиваленты на начало года

235 568

104 586

Денежные средства и их эквиваленты на конец года

451 562

235 568



Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

" " 2017 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ПАО "Русгрэйн Холдинг" (далее – "Компания") и его дочерние компании (далее совместно – "Группа") включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме открытых и закрытых акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, а также одно иностранное юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством республики Кипр.

Согласно вступившему в силу с 1 сентября 2016 года закону, внесшему изменения в ГК РФ ПАО "Русгрэйн Холдинг" изменила свою форму с предшествующей формы ОАО "Русгрэйн Холдинг". Изменения в соответствующих документах были зарегистрированы 5 ноября 2016 года.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Большая Полянка д.51 А/9, стр.1

Основной деятельностью Группы является производство и продажа яиц и мяса бройлеров. Продукция Группы производится и реализуется в основном на территории Российской Федерации.

Акции Компании торгуются на бирже ММВБ-РТС.

В 2016 у Группы не было единоличной контролирующей стороны.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

(b) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением биологических активов, которые оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, и сельскохозяйственной продукции, которая оценена по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию на дату сбора урожая.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – "руб."), являющихся национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний. Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Основа консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерние компании представляют собой организации, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

(ii) *Объединение бизнеса*

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 "*Финансовые инструменты: признание и оценка*" либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

(iii) *Сделки по приобретению компаний между компаниями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем фактической контролирующей стороны Группы, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы, включая гудвил, и обязательства признаются по балансовой стоимости, по которой они должны были быть отражены в консолидированной финансовой отчетности контролирующей стороны Группы, с соответствующей корректировкой нераспределенной прибыли. Вознаграждение Группы признается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Основа консолидации (продолжение)

(iv) Операции, исключенные при консолидации

Все операции между компаниями Группы, сальдо по расчетам, а также нереализованная прибыль и убытки по таким операциям при подготовке консолидированной финансовой отчетности исключены в полном объеме. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, что и нереализованные прибыли, однако лишь в той мере, в какой отсутствуют признаки обесценения.

(v) Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой долю в капитале дочерней компании, не приходящуюся, прямо или косвенно, на материнскую компанию, и представляются в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от капитала материнской компании. Разница между вознаграждением, уплаченным при приобретении неконтрольной доли участия, и балансовой стоимостью такой неконтрольной доли участия отражается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтролируемую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

(b) Выручка

(i) Продажа продукции

Выручка от продажи продукции в ходе обычной деятельности определяется по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения, за вычетом сумм возврата продукции, торговых скидок и скидок при продаже большого количества продукции. Выручка отражается при наличии убедительных свидетельств (обычно в виде подписанного договора купли-продажи), указывающих на то, что существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к покупателю, при этом вероятность получения соответствующего вознаграждения является высокой, понесенные затраты и потенциальный возврат товаров можно достоверно оценить, участие в управлении проданной продукцией прекращено, а размер выручки поддается достоверной оценке. Если существует высокая вероятность предоставления скидок и их величина может быть надежно определена, то выручка уменьшается на эту сумму в момент признания соответствующих продаж.

(ii) Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается в составе прибыли или убытка в зависимости от степени завершенности соответствующих работ на отчетную дату. Степень завершенности оценивается путем инспектирования выполненных работ.



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными взносами представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которого предприятие производит фиксированные отчисления в отдельный пенсионный фонд и не имеет юридических или вытекающих из практики обязательств выплачивать их в дальнейшем. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе по отчислениям в Государственный пенсионный фонд, признаются в качестве расходов на персонал в прибылях и убытках тех периодов, в течение которых работники оказывают свои услуги.

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты по мере предоставления соответствующих услуг.

Обязательство признается в размере ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или вытекающего из практики обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд социального страхования Российской Федерации по действующим ставкам исходя из общих выплат сотрудникам. Максимальная ставка отчислений в фонды в 2016 году составила 30% при лимите 796 000 руб., сверх которого взимаются дополнительные 10% в Пенсионный Фонд; максимальная ставка социальных отчислений в 2015 составила 30% при лимите в 711 000 руб. Взносы в фонд социального страхования производились по ставке 2,9% при лимите 718 000 руб., свыше которого отчисления не производились (в 2015: 670 000 руб.). В рассматриваемых периодах применялась регрессивная шкала ставок отчислений в фонды. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

(d) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на каждый период таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

(е) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Если субсидия выдана с целью финансирования понесенных Группой расходов, она должна признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по официальным обменным курсам Банка России на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу Банка России на такую дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(g) Доходы от финансирования и затраты по финансированию

В состав доходов от финансирования включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по мере начисления процентов с использованием эффективной ставки процента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока погашения финансового инструмента или иного более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

В состав затрат по финансированию включаются процентные расходы по займам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по займам (кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством актива, отвечающего критериям капитализации) признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

(h) Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или возмещению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенные налоги признаются в отношении всех временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налога на прибыль.

При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние предприятия или компании под общим контролем, в той степени, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(p) Налог на прибыль (продолжение)

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право для такого зачета сумм активов и обязательств по текущему налогу на прибыль и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же предприятия-налогоплательщика, либо с разных предприятий-налогоплательщиков, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность использования соответствующей налоговой экономии.

(i) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, кроме случаев, когда:

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

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав дебиторской или кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении.

(j) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

(k) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой бизнес-подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими бизнес-подразделениями Группы.



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(к) Информацию по сегментам (продолжение)

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется на условиях, согласованных между сторонами сделки, и не всегда осуществляется на рыночных условиях.

(l) Признание сделок между компаниями под общим контролем

Группа признает сделки между компаниями под общим контролем следующим образом:

- ▶ Если в соответствии с МСФО первоначальное признание должно проводиться по справедливой стоимости, Группа оценивает такие сделки по справедливой стоимости независимо от фактического размера вознаграждения;
- ▶ Во всех остальных случаях Группа признает операции на основании фактического размера вознаграждения в соответствии с соглашением по данной сделке.

(m) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и обесценения.

Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямых затрат труда, всех прочих затрат, непосредственно необходимых для приведения актива в работоспособное состояние, позволяющее использовать его по назначению, а также стоимость затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление занимаемого ими участка.

В случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Незавершенное строительство капитализируется на счете незавершенного строительства основных средств. По завершению стоимость монтажа переходит в соответствующую категорию основных средств и оборудования.

Оборудование к установке капитализируется и передается в соответствующую категорию основных средств, как только процедура монтажа завершена.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются по строке "прочие операционные доходы и расходы, нетто" в составе прибыли или убытка.



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Основные средства (продолжение)

(ii) Последующие затраты

Стоимость замены части объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такой части основных средств, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Признание в учете балансовой стоимости замененной части прекращается. Затраты на текущее обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка по факту понесения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе амортизируемой стоимости актива, которая определяется как разница между его первоначальной стоимостью (или иной заменяющей ее величиной) и ликвидационной стоимостью.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка на основе линейного метода в течение оценочного срока полезного использования каждой части актива, поскольку такой метод наиболее точно отражает особенности использования будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы к концу срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ниже приведены оценочные сроки полезного использования для отчетного и сравнительного периодов:

▶ Здания	от 40 до 50 лет
▶ Сооружения	от 5 до 40 лет
▶ Машины и оборудование	от 5 до 12 лет
▶ Транспорт и прочие основные средства	от 3 до 12 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются.

(n) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется как средневзвешенная величина и включает в себя затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку до настоящего местонахождения и приведение в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(о) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию, и любые ее изменения признаются в составе прибыли или убытка. Затраты на реализацию включают все затраты, необходимые для продажи активов.

Сельскохозяйственная продукция, полученная из биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на реализацию на момент сбора урожая. Прибыль или убытки, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на реализацию, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Данная оценка используется в качестве первоначальной стоимости при переводе сельскохозяйственной продукции в состав запасов на момент сбора урожая.

(р) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

(q) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Финансовые активы Группы включают в себя займы и дебиторскую задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

- ▶ Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(q) Финансовые инструменты (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

(iii) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначальных обязательств и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях или убытках.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

(iv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признания сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(r) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива, не отнесенного к категории оцениваемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Финансовый актив считается обесцененным, когда существует объективное свидетельство того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало поддающееся надежной оценке негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому активу.



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Обесценение (продолжение)

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника.

Группа рассматривает признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, как на уровне отдельных активов, так и в совокупности. Все такие активы, каждый из которых в отдельности является существенным, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. В том случае, если будет установлено, что все активы в составе дебиторской задолженности, каждый из которых в отдельности является существенным, не являются обесценившимися, проводится их совокупная оценка на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Активы в составе дебиторской задолженности, каждый из которых в отдельности не является существенным, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель на основе сходных характеристик риска.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по исходной для данного актива эффективной ставке процента. Убытки признаются в составе прибыли или убытка и отражаются в составе резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Признание процентов на обесценившийся актив продолжается через амортизацию дисконта. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не доступны для использования, оценивается на каждую отчетную дату в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов ("подразделение, генерирующее денежные потоки").



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(r) Обесценение (продолжение)

При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те подразделения, генерирующие денежные потоки, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором контролируется гудвил для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в рамках сделки по объединению бизнеса, распределяется на группы подразделений, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива возмещаемая стоимость определяется по генерирующему денежные потоки подразделению, к которому относятся такие активы.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении подразделений, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти подразделения, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этого подразделения (группы подразделений) на пропорциональной основе. Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков того, что ранее признанный убыток от обесценения уменьшился или больше не существует. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(s) Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал в составе капитала. Затраты, непосредственно связанные с выпуском акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии, за вычетом налогов.

Сумма превышения полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

(а) Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

(i) Обесценение основных средств

Основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы проверяются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: существенное снижение рыночной стоимости; существенно низкие результаты по отношению к предыдущим или прогнозируемым будущим результатам операционной деятельности; существенные изменения в использовании активов или стратегии в отношении бизнеса в целом, включая активы, которые решено ликвидировать или заменить, и активы, которые повреждены или выведены из эксплуатации; существенные негативные тенденции в отрасли или экономике и прочие факторы.

(ii) Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности

Балансовую стоимость займов выданных и дебиторской задолженности анализируют для того чтобы определить, есть ли какие-либо объективные признаки обесценения. Если такие признаки существуют, создается резерв для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов и других дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменения в экономике, отрасли или в специфических условиях заказчика могут запросить корректировку резерва.

(iii) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности. Заключение руководства Группы касательно непрерывной деятельности представлено в Примечании 7.

(b) Оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Оценочные значения и допущения (продолжение)

(i) Срок полезного использования основных средств

Определение срока полезного использования основано на технических характеристиках активов и технологических особенностях их использования. Группа проводит оценку оставшегося срока полезного использования активов не реже одного раза в год в конце каждого отчетного года. В случае расхождения ожидаемых показателей с ранее проведенными оценками соответствующие изменения учитываются как изменение в учетных оценках согласно положениям МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Такие оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытка.

(ii) Справедливая стоимость биологических активов

Вследствие отсутствия наблюдаемых рыночных цен на биологические активы по состоянию этих активов на отчетные даты справедливая стоимость биологических активов определяется на основе прогнозируемых чистых денежных потоков, ожидаемых от таких активов, дисконтируемых относительно их текущей стоимости по ставке до налогообложения.

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе следующих основных допущений:

- ▶ Ожидаемый выход продукции с единицы площади рассчитывается на основе фактических данных за предыдущие периоды с поправками на ожидаемые погодные условия и эффект фактического и планируемого применения удобрений.
- ▶ Показатели яйценоскости и производства мяса рассчитываются на основе фактических данных за предыдущие периоды.
- ▶ Отпускные цены на яйцо и мясо птицы были рассчитаны руководством на основе фактических данных за предыдущие периоды с учетом ежемесячных сезонных колебаний и прогнозируемого будущего повышения цен.
- ▶ Закупочные цены на корма, удобрения и прочие расходы, а также затраты на оплату труда рассчитаны на основе прогнозов руководства в отношении будущего повышения цен, включая влияние индексов потребительских цен.
- ▶ Стоимость бройлеров и молодняка определялась на основе предположения о линейной зависимости между стоимостью птицы и ее возрастом в днях.

(iii) Обесценение нефинансовых активов

Проводимое Группой тестирование нефинансовых активов на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится согласно модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются согласно бюджету на последующий период от одного до пяти лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат базу активов тестируемого подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2016 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2015 г.

Для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, вступили в силу новые стандарты, которые не оказали существенного влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями местного законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. При этом в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки.

Учет сделок по приобретению 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). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод долевого участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны применять этот метод на дату перехода на МСФО.

Инициатива в сфере раскрытия информации – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе.

Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (поправки должны применяться на ретроспективной основе, выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. Данные усовершенствования были выпущены сентябре 2014 года и вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. Или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах B30 и 42C МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. В случае, если не указано иного, ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», изменения в справедливой стоимости представляются 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 финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако существенного влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года;

выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию.

Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

«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 о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на три стандарта.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В течение года Группа имела два основных отчетных сегмента, описанных ниже, представлявших собой стратегические бизнес-подразделения Группы. Стратегические бизнес-подразделения были заняты производством различных видов продукции птицеводства, а также производства кормов для птицефабрик и в силу того, что технологическая и маркетинговая стратегии для этих бизнес-подразделений различались, управление ими осуществляется отдельно. Анализ отчетной информации и принятие операционных решений осуществляются на основе учетных данных, подготовленных по правилам бухгалтерского учета, действующих в Российской Федерации ("ПБУ").

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

- ▶ *Переработка и хранение зерна.* Представляет собой производство и хранение комбикормов, муки и круп.
- ▶ *Мясное птицеводство.* Включает производство и реализацию мяса птицы в Республике Башкортостан Российской Федерации.

Отчетные сегменты не объединялись для образования вышеупомянутых отчетных операционных сегментов.

Для принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности указанных подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов основана на размере прибыли по сегменту. Указанный показатель деятельности рассчитывается исходя из учетных данных, подготовленных на основе РПБУ, отличающихся от принципов, лежащих в основе подготовки финансовой отчетности по МСФО.

Выручка сегмента включает выручку, отраженную в отчете о совокупном доходе Группы, которая относится непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю выручки Группы от реализации внешним покупателям или от операций с другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Расходы сегмента включают расходы, которые относятся непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю расходов, в т.ч. по операциям с внешними контрагентами или другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Прибыль/(убыток) сегмента представляет собой разницу между выручкой сегмента и расходами сегмента, равную прибыли до корректировок, связанных с оценкой биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, убытка от обесценения финансовых активов, нереализованной прибыли по запасам и отложенных налогов.

В течение года компании Группы не занимались операциями, связанными с покупкой и перепродажей товаров других производителей, соответственно, данный сегмент не имел доходов. Существенная часть процентных доходов и расходов относилась к внутригрупповым займам. Руководство не планирует развивать сегмент торговли в ближайшем будущем.

Управленческие услуги в течение года оказывались компаниям Группы, в том числе компании ОАО "Птицефабрика "Башкирская", вышедшей из Группы 15 августа 2016 г. После выбытия дочерней компании Группа продолжала оказывать услуги управления новым владельцам бизнеса до конца 2016 года.



6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все производственные объекты Группы, а также ее рынки и заказчики находятся в Российской Федерации. Операции Группы не включают деятельность в экономических условиях с существенно отличными рисками и доходностью.

В следующих таблицах содержится информация об отчетных сегментах, а также сверка данных бухгалтерского учета с цифрами, включенными в консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

(а) Информация по отчетным сегментам продолжающейся деятельности

тыс. руб.	2016 г.					Итого
	Торговля	Мясное птицевод- ство	Управлен- ческие услуги	Переработка и хранение	Прочие	
Выручка от продаж внешним покупателям	—	1 818 126	16 679	1 904 762	35 566	3 775 133
Выручка между сегментами	—	506 735	73 290	1 368 519	45 594	1 994 138
Итого выручка	—	2 324 861	89 969	3 273 281	81 160	5 769 271
Амортизация	(86)	(93 644)	(1 531)	(22 789)	(23 172)	(141 222)
Процентные доходы	3 185	16 769	98 095	18 193	—	136 242
Процентные расходы	(134 548)	(241 461)	(256)	(385 364)	(820)	(762 449)
Текущий налог на прибыль	(379)	(3 154)	(1 807)	—	1 963	(3 377)
Прибыль / (убыток) сегмента	(282)	64 639	(70 253)	(2 699)	(3 307)	(11 902)
Раскрытие прочей информации						
Капитальные затраты	—	4 359 433	993	283 907	41 421	4 685 754

В сегменте «Управленческие услуги» из строки Прибыль / (Убыток) сегмента исключена сумма внутригруппового убытка от курсовых разниц в размере 283 569 тыс.руб (2015: прибыли от курсовых разниц в размере 441 953 тыс.руб), полученная в результате внутригруппового займа, выданного в валюте компанией из сегмента Торговля, где соответствующая сумма дохода отражена в составе курсовых разниц.

тыс. руб.	2015 г.					Итого
	Торговля	Мясное птицевод- ство	Управлен- ческие услуги	Переработка и хранение	Яичное производ- ство	
Выручка от продаж внешним покупателям	368 155	1 163 653	19 321	1 319 109	1 465 049	4 335 287
Выручка между сегментами	406 497	758 588	44 568	922 806	202 488	2 334 947
Итого выручка	774 652	1 922 241	63 889	2 241 915	1 667 537	6 670 234
Амортизация	(392)	(33 050)	(128)	(8 909)	(25 568)	(68 047)
Процентные доходы	21 944	34 326	80 199	19 231	577	156 277
Процентные расходы	(144 690)	(93 716)	(193)	(155 135)	(7 327)	(401 061)
Текущий налог на прибыль	—	(4 494)	(3 795)	(527)	(2 933)	(11 749)
Прибыль / (убыток) сегмента	(8 265)	23 062	63 366	5 185	2 813	86 161
Раскрытие прочей информации						
Капитальные затраты	644	419 600	2 000	55 007	46 610	523 861

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Сверка чистого (убытка)/прибыли сегментов

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Чистый (убыток) / прибыль сегментов	(11 902)	86 161
Корректировка на амортизацию	(77 205)	(47 201)
Корректировки на оценку биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию	(399 792)	(90 167)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	(699 127)	(980 713)
Убыток от забоя птицы	—	(715 769)
Списание расходов будущих периодов, рассчитанных в соответствии с РСБУ	(401 615)	(983 113)
Прочие корректировки, нетто	2 175	27 820
Финансовый результат выбывающих сегментов	(26 042)	122 165
Чистый убыток Группы за год	(1 613 508)	(2 580 817)

Оценка совокупных активов и обязательств по каждому отчетному сегменту не представлена, поскольку такая информация не представляется регулярно и не используется руководителем, принимающим операционные решения.

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(a) Реструктуризация и реконструкция бизнеса

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предусматривает реализацию активов и урегулирование обязательств (в т.ч. договорных) в ходе обычной деятельности.

В 2015 году Группа инициировала существенную реорганизацию бизнеса и модернизацию оборудования, а также продолжила реструктуризацию. Согласно плану реструктуризации в 2015 и 2016 годах из Группы вышли компании, занимающиеся яичным производством и крупным рогатым скотом, а также существенная часть сегмента «Переработка и хранение». На конец отчетного года в Группе остались производственные компании, занимающиеся мясным птицеводством, торговые компании и компания, оказывающая услуги по подготовке кормов для птицеводства.

В течение 2016 года Группа завершила инвестиционную фазу и запустила процесс вывода на проектную мощность ОАО «Турбаслинские Бройлеры». Одновременно с этим, Группа завершает полную модернизацию еще четырех птицефабрик: ООО «Птицефабрика «Уфимская», ООО «Племптицефабрика «Юбилейная», а также ОАО «Птицефабрика «Туймазинская» и ООО «Птицефабрика «Ашкадарская», которые после окончания реконструкции полностью перейдут в сегмент мясного птицеводства.

Одновременно с модернизацией птицефабрик проводятся работы по повышению производительности ОАО «Уфимский комбинат хлебопродуктов», где к 2018 году планируется увеличить производство комбикорма до 300 тыс. тонн в год, что позволит Группе отказаться от внешних закупок комбикорма для птицы. (См. Примечание 34).

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Финансирование проектов

В 2016 году Группа завершила рефинансирование ранее полученных кредитов от АО «Российский Сельскохозяйственный банк». Основными банками кредиторами на конец отчетного года стали ОАО «Рост Банк» и ПАО «Бинбанк».

Финансирование, полученное Группой было предоставлено как на пополнение оборотных средств, так и на реконструкцию – сроком погашения до 2024 года. Согласно данным Руководства, краткосрочное кредитование предоставлено в виде долгосрочных кредитных лимитов, что позволит Группе, при необходимости, продлять сроки кредитов, путем погашения текущих заемных средств и получения новых.

Также Группа продолжила работу над оптимизацией расходов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма краткосрочных обязательств Группы возросла до 7 956 304 тыс. руб. (31 декабря 2015: 7 472 440 тыс. руб.) и превышала сумму ее оборотных активов равную 4 914 758 тыс. руб. (31 декабря 2015: 3 988 841 тыс. руб.). При этом у Группы произошло уменьшение чистых краткосрочных обязательств с 3 483 599 тыс. руб. до 3 041 546 тыс. руб.

Кроме того, в течение 2016 года Группой было допущено нарушение ограничительных условий по нескольким договорам банковских кредитов (см. Примечание 26 (b)). Нарушения были краткосрочными и не привели к каким-либо значимым штрафам или пересмотру условий кредитования.

Принимая во внимание вышеупомянутые действия и планы Группы, а также связанные с ними факторы неопределенности, руководство считает, что Группа сможет обеспечить достаточное финансирование, чтобы завершить реконструкцию птицефабрик, вывести производство на проектную мощность и продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Стоимость запасов	(2 135 017)	(3 045 951)
Расходы на персонал	(368 125)	(342 846)
Амортизация	(250 127)	(107 403)
Прочее	(280 278)	(493 237)
Итого себестоимость	(3 033 547)	(3 989 437)

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Транспортные услуги	(52 578)	(126 716)
Расходы на персонал	(17 478)	(59 628)
Материальные расходы	(56 113)	(20 319)
Реклама и маркетинг	(19 791)	(7 305)
Амортизация	(335)	(6 788)
Прочее	(17 242)	(6 847)
Итого коммерческие расходы	(163 537)	(227 603)

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Расходы на персонал	(214 709)	(215 678)
Услуги третьих лиц	(148 265)	(113 681)
Налоги, кроме налога на прибыль	(14 743)	(52 280)
Материальные расходы	(5 840)	(4 601)
Амортизация	(19 321)	(3 102)
Прочее	(76 480)	(51 989)
Итого административные расходы	(479 358)	(441 331)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Результат от выбытия основных средств	16 819	(21 405)
Штрафы по договорам	(14 685)	(51 403)
Факторинг	—	(14 028)
Результат списания ТМЦ и прочих активов	(35 084)	(154 413)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(32 950)	(241 249)

Раскрытие выбывших в течение отчетного года трех дочерних компаний, составляющих два отдельных сегмента, отражено в примечании 16.

12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

(а) Регулярные государственные субсидии

Регулярные государственные субсидии представляют собой компенсацию процентных расходов в пределах ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, предоставленным производителям и переработчикам сельскохозяйственной продукции российскими банками, и компенсацию расходов на приобретение семян для посева, приобретение с/х техники или иного оборудования, а также прочие расходы. В 2016 году Группа получила субсидии в размере 43 104 тыс. руб. (2015 г.: 109 256 тыс. руб.), вся сумма которых (2015 г.: 89 701 тыс. руб.) относится к компенсации процентных расходов. В отчетном периоде Группа не получала прямых субсидий на приобретение сельскохозяйственной техники или иного оборудования (2015 г.: 17 630 тыс. руб.).



12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Прочие субсидии

В течение 2015 и 2016 годов Группа не получала государственных субсидий на софинансирование расходных обязательств, в виде денежной компенсации за повышение цен на закупаемое зерно для производства комбикормов.

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включены в себестоимость, административные и коммерческие расходы. На 31 декабря 2016 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 1 835 человек (2015 г.: 2 319 человек после исключения выбывших сегментов).

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	451 887	495 235
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	152 109	135 619
Уменьшение резерва на оплату неиспользованных отпусков	(3 684)	(12 702)
Итого расходы на персонал	600 312	618 152

Зарплата персонала и взносы в пенсионный и прочие государственные фонды выбывшего сегмента за период составила 127 773 тыс. руб. (2015: 194 411 тыс. руб.). Данная сумма расходов на персонал включена в финансовый результат выбывшего сегмента (Примечание 16).

14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 22)	(1 894)	(220 156)
Обесценение прочей дебиторской задолженности (Прим. 23)	(213 154)	(400 884)
Обесценение выданных займов (Прим. 19)	(444 052)	(359 673)
Итого обесценение финансовых активов	(659 100)	(980 713)
Восстановление резерва по обесценению авансов выданных	16 747	23 125
Списание НДС	(56 774)	—
Убытки от забоя и продажи птицы в связи реконструкцией	—	(715 743)
Итого обесценение активов	(699 127)	(1 673 331)

В начале 2015 года Руководством было принято решение о начале работ по модернизации производства на пяти птицефабриках. В связи с начавшимся ближе к концу года работами по строительству цехов и замене оборудования на фабриках, часть птицы была забита, что, совместно с сопутствующими расходами привело к убытку от забоя в размере 715 769 тыс. руб.

15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Расход по налогу – текущая часть	(3 335)	(11 749)
Расходы по отложенному налогу (Прим. 20)	(6 269)	(33)
Итого расход по налогу на прибыль	(9 604)	(11 782)



15. (РАСХОД) / ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2016 и 2015 годах ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции, могут уплачивать единый сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество. Сельскохозяйственные компании Группы применяют общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций с доходов от реализации сельскохозяйственной продукции собственного производства по ставке 0%.

Ниже представлена сверка убытка от продолжающейся деятельности до налогообложения, умноженного на ставку российского налога на прибыль, с расходом по налогу на прибыль:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Убыток до налогообложения	(1 577 862)	(2 691 200)
Экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	315 572	538 240
Влияние налогообложения прибыли/(убытка) сельскохозяйственных компаний по ставке 0%	11 636	34 104
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(80 323)	(378 869)
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(256 489)	(205 257)
Итого налог на прибыль	(9 604)	(11 782)

16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В начале 2016 руководство приняло решение о продаже сегмента Купного рогатого скота и Яичного производства. Финансовый результат работы вышедшего сегмента отражен ниже:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Выручка	1 532 912	2 806 071
Себестоимость	(1 402 543)	(2 252 473)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	—	(83 144)
Коммерческие расходы	(3 038)	(44 074)
Административные расходы	(72 458)	(184 261)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(6 748)	(23 811)
Регулярные государственные субсидии	56 243	131 451
Доходы от финансирования	2 761	17 128
Расходы по процентам	(199 890)	(314 509)
Курсовые разницы	(1 553)	(947)
Прибыль до налога на прибыль	(94 314)	51 431
Экономия / (Расход) по налогу на прибыль	20	(1 308)
Прибыль от выбытия дочерних компаний сегмента (Примечание 32.а)	68 252	72 042
Прибыль за год от прекращаемой деятельности	(26 042)	122 165
(Убыток) / Прибыль приходящиеся на:		
Аktionеров Компании	(26 042)	118 080
Неконтрольные доли участия	—	4 085
Итого совокупный доход за год	(26 042)	122 165

16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
<i>Движение денежных средств от прекращаемой деятельности</i>		
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(221 454)	(25 543)
Чистые денежные выплаты по инвестиционной деятельности	(2 487)	(19 645)
Чистые денежные выплаты по финансовой деятельности	185 016	(3 595)
Чистые денежные отток	(38 925)	(48 783)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	1 544 214	1 216 426	159 900	52 538	2 973 078
Поступления	182 568	572 340	4 510	1 457 214	2 216 632
Выбытие	(1 368)	(97 147)	(9 717)	(763 769)	(872 001)
Выбытие дочерних компаний	(306 188)	(158 403)	(48 249)	(3 200)	(516 040)
На 31 декабря 2015 г.	1 419 226	1 533 216	106 444	742 783	3 801 669
Поступления	477 089	2 718 004	70 114	4 796 674	8 061 881
Выбытие	(13 502)	(145 694)	(6 187)	(3 590 834)	(3 756 217)
Выбытие дочерних компаний	(680 143)	(825 250)	(63 912)	(102 467)	(1 671 772)
На 31 декабря 2016 г.	1 202 670	3 280 276	106 459	1 846 156	6 435 561
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2014 г.	(555 088)	(636 771)	(102 408)	—	(1 294 267)
Амортизация	(92 578)	(130 596)	(16 708)	—	(239 882)
Выбытие	553	75 754	7 541	—	83 848
Выбытие дочерних компаний	79 022	96 726	31 308	—	207 056
На 31 декабря 2015 г.	(568 091)	(594 887)	(80 267)	—	(1 243 245)
Амортизация	(76 629)	(149 162)	(11 287)	—	(237 078)
Выбытие	407	16 172	3 843	—	20 422
Выбытие дочерних компаний	227 641	182 452	49 288	—	459 381
На 31 декабря 2016 г.	(416 672)	(545 425)	(38 423)	—	(1 000 520)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	989 126	579 655	57 492	52 538	1 678 811
На 31 декабря 2015 г.	851 135	938 329	26 177	742 783	2 558 424
На 31 декабря 2016 г.	785 998	2 734 851	68 036	1 846 156	5 435 041

По состоянию на 31 декабря 2016 основные средства с первоначальной стоимостью 539 123 тыс. руб. (31 декабря 2015: 469 378 тыс. руб.) были полностью амортизированы.

В течение 2016 года компаниями Группы были капитализированны проценты на сумму 573 100 тыс. руб. (2015: 51 031 тыс. руб.) по банковским кредитам, привлеченным под строительство производственных цехов.

(a) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2016 основные средства балансовой стоимостью 3 028 389 тыс. руб. (2015 г.: 2 268 900 тыс. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 26 (a)).

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Тестирование основных средств на предмет обесценения

По результатам анализа на предмет обесценения руководство Группы пришло к заключению, что возмещаемая стоимость основных средств, генерирующих денежные потоки, превышала их балансовую стоимость, следовательно, обесценение не было отражено.

18. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	2016 г.		2015 г.	
	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год
Несушки	—	—	300 252	(42 688)
Бройлеры	297 225	(149 674)	68 321	(90 167)
Молодняк	—	—	165 519	(40 190)
Родительское стадо	154 680	(250 118)	70 280	(7 732)
Итого птицеводство	451 905	(399 792)	604 372	(180 777)
Крупный рогатый скот	—	—	124 721	7 466
Итого биологические активы	451 905	(399 792)	729 093	(173 311)

(a) Птицеводство

Количество, поголовье	2016 г.	2015 г.
Несушки	—	2 278 754
Бройлеры	2 807 439	814 002
Молодняк	—	782 062
Родительское стадо	417 618	253 374
Итого количество	3 225 057	4 128 192

Оценка справедливой стоимости птицы на конец года проведена независимым оценщиком.

Определение справедливой стоимости биологических активов производилось для каждой из компаний Группы в отдельности в разрезе двух основных типов: цыплята-бройлеры и родительское стадо.

Справедливая стоимость бройлеров и родительского стада рассчитывалась на основе предположения о линейной зависимости между возрастом птицы в днях и ее стоимостью, скорректированной на коэффициент смертности. Продажи были спрогнозированы с учетом количества цыплят-бройлеров по возрастным группам на отчетную дату, среднего веса цыплят-бройлеров в момент забоя, и краткосрочного прогноза цен продаж, сделанного руководством.

По оценкам Группы, справедливая стоимость молодняка приблизительно равнялась его балансовой стоимости.

В 2016 году выбывший сегмент яичного производства Группы (ОАО "Птицефабрика "Башкирская") произвел за 7 мес примерно 477,2 млн яиц (за весь 2015 г.: 659,8 млн. яиц). Сегмент мясного птицеводства произвел 8 898 тонн бройлерного мяса в убойном весе (2015 г.: 23 043 тонн). Снижение объемов производства связано с реконструкцией птицефабрик Группы (см. примечание 7 (a)).



18. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлено движение птицеводческих биологических активов Группы:

тыс. руб.	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родитель- ское стадо	Итого
На 31 декабря 2014 г.	248 755	123 215	188 165	25 035	585 170
Понесенные затраты	1 237 936	1 068 222	57 111	222 958	2 586 227
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(42 688)	(90 167)	(40 190)	(7 732)	(180 777)
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(1 143 751)	(1 032 949)	(39 567)	(169 981)	(2 386 248)
На 31 декабря 2015 г.	300 252	68 321	165 519	70 280	604 372
Понесенные затраты	1 484 539	2 099 877	35 470	458 198	4 078 084
Выбыло с дочерней компанией	(682 475)	—	(200 989)	—	(883 464)
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	—	(149 674)	—	(250 118)	(399 792)
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(1 102 316)	(1 721 299)	—	(123 680)	(2 947 295)
На 31 декабря 2016 г.	—	297 225	—	154 680	451 905

(b) Управление рисками в сельском хозяйстве

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами:

Риск спроса и предложения

Предприятия Группы подвержены рискам, возникающим в связи с колебаниями цен на зерно и прочее сырье, используемое в производстве комбикормов, а также объема продаж продукции птицеводства. По возможности Группа управляет этим видом риска, авансируя поставки необходимого сырья, что позволяет снижать и фиксировать закупочные цены. Руководство осуществляет регулярный анализ отраслевых тенденций, чтобы гарантировать соответствие ценовой структуры Группы рынку и соответствие прогнозируемым спросом на рынке.

Риски заболеваний, климатических аномалий и прочие подобные риски

Биологические активы Группы подвержены риску повреждения в результате распространения заболеваний, аномалий или изменений климата, пожаров и иных природных факторов. На предприятиях Группы используются комплексные системы мониторинга и снижения данных видов риска, включая регулярные инспекции птицефабрик, а также отраслевые исследования подверженности заболеваниям.

18. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Государственная поддержка

Предприятия Группы, ведущие сельскохозяйственную деятельность, пользуются льготным налогообложением, получают прямые субсидии из государственного бюджета и возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам российских банков. Размер и формы государственной поддержки сельскохозяйственных производителей в дальнейшие годы будут зависеть от соотношения доходов и расходов государственного бюджета Российской Федерации и решений Правительства РФ. Не представляется возможным оценить, каким образом изменения в размерах и форме государственной поддержки сельского хозяйства могут повлиять на финансовое положение и/или результаты деятельности Группы.

19. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы, выданные в рублях	1,0 и 9,0%	461 526	461 526
Резерв под обесценение займов выданных		(461 526)	—
Итого внеоборотные финансовые активы		—	461 526
Займы, выданные в рублях	9,0%	465 282	442 997
Резерв под обесценение займов выданных		(423 130)	(440 655)
Итого оборотные финансовые активы		42 152	2 342

Ниже представлены данные об изменениях в резерве под обесценение займов выданных:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
На 1 января	(440 655)	(109 382)
Выбыло с дочерними компаниями Группы	51	28 400
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (прим. 14)	(444 052)	(359 673)
На 31 декабря	(884 656)	(440 655)

Прочие финансовые активы являются необеспеченными и, в основном, связаны с компаниями под общим контролем. Информация о сделках и сальдо по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

20. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	83	(20 988)	(20 905)
Запасы	332	(81)	251
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 880	—	1 880
Прочее	967	(1 040)	(73)
Налоговые активы/(обязательства)	3 262	(22 109)	(18 847)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	—	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 262	(22 109)	(18 847)

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	—	(15 682)	(15 682)
Запасы	928	—	928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	—	—
Прочее	—	—	—
Налоговые активы/(обязательства)	928	(15 682)	(14 754)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	—	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	928	(15 682)	(14 754)

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

На 31 декабря 2016 года Группа не признала отложенные налоговые активы на сумму 794 116 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 728 587 тыс. руб.) в отношении расходов будущих периодов, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение десяти лет, а также в отношении вычитаемых разниц по обесцененным финансовым активам и расходам, отраженным в налоговом учете в составе отложенных, поскольку они не могут использоваться для зачета налогооблагаемой прибыли во всех предприятиях Группы и возникли в дочерних компаниях, которые на протяжении длительного периода времени были убыточными.



20. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Изменения временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2016 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	Прекраща- ющаяся деятельность	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(15 682)	(7 093)	1 870	(20 905)
Запасы	928	(801)	124	251
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	1 694	186	1 880
Прочее	—	(69)	(4)	(73)
Итого	(14 754)	(6 269)	2 176	(18 847)

тыс. руб.	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	Прекраща- ющаяся деятельность	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(22 994)	(33)	7 345	(15 682)
Запасы	1 934	—	(1 006)	928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(629)	—	629	—
Прочее	—	—	—	—
Итого	(21 689)	(33)	6 968	(14 754)

(д) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Группа может контролировать время сторнирования указанных временных разниц, и не планировала сторнировать их в обозримом будущем.

21. ЗАПАСЫ

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Зерновые культуры	277 351	217 781
Корм и комбикормовые добавки	53 833	56 980
Готовая продукция	82 140	53 393
Незавершенное производство	20 794	23 642
Прочее	90 094	197 727
Итого запасы	524 212	549 523

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 запасов переданных в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам Группы не было.

22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 009 579	1 210 917
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(297 318)	(296 038)
Итого торговая дебиторская задолженность	712 261	914 879



22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены данные об изменениях в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
На 1 января	(296 038)	(75 882)
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	614	—
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 14)	—	—
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (Прим. 14)	(1 894)	(220 156)
На 31 декабря	(297 318)	(296 038)

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, подлежит погашению в течение 30-90 дней. Торговая дебиторская задолженность Группы выражена в российских рублях.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения:

тыс. руб.	Итого	Не просрочен- ная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 30 дней	От 30 до 180 дней	От 180 до 365 дней	Более 365 дней
На 31 декабря 2016 г.	712 261	601 983	53 180	8 365	48 733	—
На 31 декабря 2015 г.	914 879	839 456	10 287	2 521	14 687	47 928

23. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС к возмещению	951 025	978 211
Прочие налоги к возмещению	13 767	6 552
Итого налоги к возмещению	964 792	984 763
Пенсионный и прочие государственные фонды	3 468	45 449
Дебиторская задолженность сотрудников	2 445	2 538
Прочая задолженность	1 567 679	981 747
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(981 914)	(773 104)
Итого прочая дебиторская задолженность	591 678	256 630
Итого неторговая дебиторская задолженность	1 556 470	1 241 393

Прочая задолженность включает в себя сумму 118 759 тыс. руб. (31 декабря 2015: ноль), представляющую собой договорные обязательства по строительству птичников.

Кроме того, в строку прочая задолженность включена задолженность от продажи ОАО "Птицефабрика "Башкирская" в размере 139 985 тыс. руб. (31 декабря 2015: ноль), подлежащая погашению в срок до 17 августа 2017.

23. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены данные об изменениях в резерве под обесценение прочей дебиторской задолженности:

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
На 1 января	(773 104)	(372 220)
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	—	—
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	4 344	—
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (Прим. 14)	(213 154)	(400 884)
На 31 декабря	(981 914)	(773 104)

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Расчетные счета в банках (в рублях)	396 648	230 539
Краткосрочные депозиты (в рублях)	54 263	4 600
Расчетные счета в банках (в долл. США)	—	79
Эквиваленты денежных средств	83	14
Денежные средства и их эквиваленты в банках	450 994	235 232
Денежные средства в кассе (в рублях)	568	336
Итого денежные средства и их эквиваленты	451 562	235 568

Информация о кредитных рейтингах банков, (на основании рейтинга агентства Эксперт РА), в которых Группа держала денежные средства на расчетных счетах, представлена ниже

тыс. руб.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Рейтинг А+	—	121 601
Рейтинг А	381 994	71 361
Прочие (включая банки, не имеющие рейтинга/отозванный рейтинг)	69 000	42 270
Итого денежные средства и их эквиваленты	450 994	235 232

25. КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	2016 г.	2015 г.
Количество акций	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
В обращении на начало года	42 984 000	42 984 000
Выпуск акций	—	—
Увеличение количества акций в результате дробления	—	—
В обращении на конец года, полностью оплаченные	42 984 000	42 984 000
Акции, разрешенные к выпуску	42 984 000	42 984 000
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов после их объявления. Одна акция имеет один голос на общих собраниях акционеров Компании.

25. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Прибыль / (убыток) на акцию

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы Компании ограничиваются суммой накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2016 года непроаудированная нераспределенная прибыль Компании для целей бухгалтерской финансовой отчетности по Российским ПБУ составила 134 091 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 133 845 тыс. руб.).

Убыток на акцию рассчитывается исходя из суммы прибыли или убытка за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество акций за год с учетом ретроспективной корректировки	42 984 000	42 984 000
Убыток, приходящиеся на собственников Компании:		
Продолжающаяся деятельность	(1 587 466)	(2 702 982)
Общий убыток за год	(1 613 508)	(2 580 817)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.		
Продолжающаяся деятельность	(36,93)	(62,88)
Общий убыток за год	(37,54)	(60,04)

26. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В настоящем примечании представлена информация об условиях договоров о кредитах и займах Группы. В Примечании 29 представлена более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску, риску ликвидности и другим рискам, связанным с кредитами и займами.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обеспеченные банковские кредиты	16,25 %	6 127 867	2 896 350
Итого долгосрочные кредиты и займы		6 127 867	2 896 350

Сроки погашения банковских кредитов с 2018 по 2024 годы.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обеспеченные банковские кредиты	16,25 %	3 938 809	4 879 396
Займы, предоставленные другими компаниями	2% - 8%	375 680	393 812
Итого краткосрочные кредиты и займы		4 314 489	5 273 208

Займы, предоставленные другими компаниями выражены в иностранной валюте.
Все краткосрочные банковские кредиты получены в рублях.

26. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Обеспечение по кредитам

По состоянию на 31 декабря 2016 года по банковским кредитам было предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства балансовой стоимостью 3 028 389 тыс. руб. (2015 г.: 2 268 900 тыс. руб.) (Примечание 17).
- ▶ Поручительства и независимые гарантии были выданы компаниями Группы по кредитам полученным ОАО "Турбаслинский Бройлер" и ОАО "Уфимский КХП".

(b) Ограничительные условия кредитных договоров

Согласно кредитным договорам с финансирующими Группу банками, на Группу налагается ряд ограничительных условий, нарушение которых предоставляет банку право потребовать досрочного погашения кредита. Данные ограничительные условия включают обязательство Группы по соблюдению определенных показателей, которые были нарушены в течение года:

- i. Компания ОАО «Турбаслинский Бройлер» – кредитные соглашения с АО «Рост Банк». В течение года Группа допустила несоблюдение ограничительного условия, связанного с объемом поступления денежных средств на расчетные счета банка. Штрафные санкции были не существенными.
- ii. Также, в течение года Группа допустила ряд других нарушений договоров с банками кредиторами. В связи с допущенными в течение года нарушениями требований кредитных договоров, на Группу были наложены и уплачены не существенные штрафы.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В течение года, в связи с проводимой модернизацией производства, одна из компаний Группы, заключила ряд договоров финансовой аренды оборудования, используемого в производстве. Ниже приведена информация об обязательствах по финансовой аренде.

тыс. руб.	На 31 декабря 2016 г.		
	Минимальные арендные платежи	Финансовый расходы	Дисконтиро- ванная стоимость
Менее 1 года	78 168	12 117	66 051
От 1 года до 5 лет	127 942	34 316	93 626
Итого обязательства по финансовой аренде	206 110	46 433	159 677

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 827 659	943 938
Авансы от покупателей	646 647	164 167
НДС к уплате	40 029	40 842
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	18 140	53 982
Налог на имущество к уплате	2 741	12 513
Налог на доходы физических лиц к уплате	1 806	7 778
Налог на прибыль к уплате	2 840	5 978
Прочие налоги к уплате	9 645	2 934
Итого налоги к уплате	75 201	124 027
Задолженность перед сотрудниками	49 775	27 986
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	38 963	42 647
НДС с авансов выданных	408 960	522 841
Прочая кредиторская задолженность	528 559	370 160
Итого прочая кредиторская задолженность	1 026 257	963 634
Итого торговая и неторговая кредиторская задолженность	3 575 764	2 195 766

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Обзор

В состав основных финансовых обязательств Группы входят кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по финансовой аренде. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Группы и предоставление гарантий для обеспечения их деятельности. Финансовые активы Группы включают займы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. Кроме того, Группа удерживает инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, а также рыночному риску. Контроль над управлением указанными рисками осуществляет высшее руководство Группы. Общая ответственность за создание и контроль системы управления рисками в Группе возложена на совет директоров.

Группа не имеет официально оформленной политики управления рисками. Президент Группы ежедневно отслеживает риски на основании анализа отчетов руководства, подготавливаемых на регулярной основе экономическим департаментом, которые содержат ряд данных по разным аспектам деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансового убытка, который Группа может понести в случае невыполнения заказчиками или контрагентами своих договорных обязательств. Кредитный риск преимущественно возникает в связи с дебиторской задолженностью заказчиков перед Группой и предоставленными кредитами. На отчетную дату существенная концентрация кредитного риска отсутствовала.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство Группы утвердило кредитную политику, в соответствии с которой проводится индивидуальный анализ каждого нового клиента на предмет кредитоспособности перед тем, как Группа предложит ему стандартные условия оплаты и поставки.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Кредитный риск (продолжение)

Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Основные компоненты данного резерва представляют собой компонент удельных потерь, который относится к индивидуально значимым рискам.

(ii) Займы выданные

Группа предоставляет займы преимущественно связанным сторонам и поставщикам зерна. Группа не требует обеспечения по выданным займам.

(iii) Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности Группы. В 2016 году в связи с реструктуризацией у Группы возникла существенная концентрация выручки на небольшом количестве контрагентов. Так на самого крупного покупателя приходилось около 49.8%, а на второго по величине приходилось еще 33,0% от совокупной выручки Группы за год (в 2015 на каждого клиента приходилось не более 10%).

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость 2016 г.	Балансовая стоимость 2015 г.
Прочие внеоборотные финансовые активы (Прим. 19)	—	461 526
Прочие оборотные финансовые активы (Прим. 19)	42 152	2 342
Торговая дебиторская задолженность (Прим. 22)	712 261	914 879
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 23) *	585 765	208 643
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 24)	451 562	235 568
Общий размер кредитного риска	1 791 740	1 822 958

* Прочая дебиторская задолженность не включает в себя суммы налогов, расчеты с сотрудниками и взносы в государственные фонды.

Для управления кредитными рисками Группа применяет следующие основные методы:

- анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- создание резервов для возмещения потерь.

В Группе разработана система лимитов, основанная на ограничении кредитного риска по операциям реализации продукции.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений в выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов.

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы:

На 31 декабря 2016 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	–	4 665 556	6 895 336	2 391 413	13 952 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	1 842 262	–	–	1 842 262
Обязательства по финансовой аренде	–	78 168	127 942	–	206 110
Итого обязательства	–	6 585 986	7 023 278	2 391 413	16 000 677

На 31 декабря 2015 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	407 333	5 760 722	3 547 260	383 803	10 099 118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	1 836 939	–	–	1 836 939
Обязательства по финансовой аренде	–	4 320	–	–	4 320
Итого обязательства	407 333	7 601 981	3 547 260	383 803	11 940 377

На 31 декабря 2016 и 2015 годов краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы. См. также Примечание 7 (b).

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие валютного риска. Финансовые инструменты преимущественно подвержены рыночному риску, связанному с кредитами и займами. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними в пределах приемлемых параметров с одновременной оптимизацией доходности.

(i) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в случае привлечения кредитов и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы – российского рубля. Группа не хеджирует валютный риск.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Рыночный риск (продолжение)

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

тыс. руб.	2016 г.		2015 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	—	1 222	—
Итого активы	—	—	1 222	—

тыс. руб.	2016 г.		2015 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Кредиты и займы	(375 680)	—	(393 812)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19 425)	(23 190)	(19 315)	(15 448)
Итого обязательства	(395 105)	(23 190)	(413 127)	(15 448)

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы:

Российский рубль	2016 г.	2015 г.
1 долл. США =	72,8827	56,2584
1 евро =	79,6972	68,3427

Ослабление/укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 12,5% привело бы к уменьшению/увеличению прибыли до налогообложения Группы в 2016 году на 51 488 тыс. руб. (2015: 12 734 тыс. руб.).

(ii) Ценовой риск

Группа подвержена влиянию риска изменения цен на зерновые культуры, которые являются сельскохозяйственной продукцией Группы и служат основой для производства потребляемых птицей комбикормов, а также для производства муки и круп. Цены на зерновые культуры изменяются в зависимости от изменения соотношения спроса и предложения на международном и внутреннем рынках, погодных условий и урожайности в России и других странах-производителях зерновых культур, мер государственного регулирования и других факторов. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском волатильности цен на зерновые культуры. Группа потребляет значительные объемы зерна в Республике Башкортостан, где цены на зерновые культуры традиционно ниже, нежели в других регионах Российской Федерации, в силу относительной удаленности данного региона от российской инфраструктуры для экспорта зерна. Группа также имеет в распоряжении хранилища для зерна, что позволяет ей, когда это необходимо, наращивать объемы зерновых запасов в периоды предполагаемого роста цен на зерно.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(iii) Риск изменения процентной ставки

Процентный риск денежных потоков представляет собой риск того, что денежные потоки по финансовым инструментам будут колебаться в связи изменениями рыночной процентной ставки. Процентный риск по справедливой стоимости представляет собой риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться в связи с изменениями рыночной процентной ставки.

Не смотря на то, что на конец года практически все кредитные договоры Группы имели фиксированную процентную ставку, кредитные организации оставляют за собой право одностороннего пересмотра ставок по действующим кредитным договорам в зависимости от ключевой ставки ЦБ РФ. Также, как указано в примечании 29 (с), большинство кредитов, полученных Группой подлежат погашению в течение года, то есть являются краткосрочными. С учетом инвестиционной программы, которую осуществляет Группа, у отдельных её компаний существует необходимость в перекредитовании по договорам, заканчивающимся в ближайшие месяцы. В случае изменения ставок на рынке стоимость привлечения новых кредитных средств может меняться.

Если бы ставка процента по процентным финансовым активам и обязательствам Группы была бы на один процент выше или ниже, то чистые расходы по процентам за период, закончившийся 31 декабря 2016 года, соответственно увеличились или уменьшились бы на 104 424 тыс. руб. (2015: 81 696 тыс. руб.).

Допущения при анализе чувствительности:

Представленный выше анализ чувствительности демонстрирует эффект от изменения ключевых факторов, при условии что остальные факторы остаются неизменными. В действительности, существует тесная взаимосвязь между сделанными при расчете допущениями и прочими неучтенными факторами. Следует также заметить, что данные зависимости не являются линейными и какие-либо более значительные или менее значительные эффекты приведенного анализа не должны быть интерполированы или экстраполированы, на основании указанных выше результатов. Анализ чувствительности не принимает во внимание тот факт, что активы и обязательства Группы находятся под активным управлением. Кроме того, финансовое положение Группы может меняться и отличаться во времени от колебаний рынка.

Прочие допущения при анализе чувствительности предполагают использование гипотетических колебаний процентной ставки на рынке банковского кредитования для моделирования потенциального процентного риска. Эти допущения являются видением Группы потенциального изменения процентных ставок на краткосрочную перспективу, которое не может быть точно предсказано, а также при условии, что все процентные ставки изменяются идентичным образом. Такой анализ используется только для целей моделирования, а в действительности рыночные процентные ставки крайне редко изменяются без учета прочих факторов, которые в свою очередь оказывают влияние на финансовое положение Группы.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость заемных средств примерно равна их балансовой стоимости, так как процентная ставка по основной массе обязательств Группы приближена к рыночной процентной ставке по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Сравнение справедливой и балансовой стоимости

На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- ▶ Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости (в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем).
- ▶ Для оценки справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов Группа использует дисконтированную стоимость будущих денежных потоков и делает допущения исходя из конъюнктуры рынка, существующей на отчетную дату. Предполагается, что номинальная стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее одного года, за вычетом оценочных корректировок, является их справедливой стоимостью.

(f) Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности, соответствия требованию внешних кредиторов и максимизации акционерной стоимости.

Группа определяет соответствующую структуру капитала, исходя из риска, присущего инвестициям, удерживаемым Группой, и пересматривает структуру капитала на момент принятия решений в отношении новых инвестиций, или в случае изменения экономических условий или характеристик рисков, присущих базовому активу. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендных выплат, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности. В 2016 и 2015 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия ведения деятельности Группы

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис вызвал неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Группа интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Группы. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

(c) Обязательства по операционной аренде и реконструкции

Группа заключила договоры аренды офисов. Данные договоры заключаются в среднем на 1 год. Заключение таких договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

Кроме того, отдельные дочерние компании Группы заключили договоры на поставку птицеводческого оборудования, его установку и наладку. Работы были начаты в 2015 году и планируются к завершению в течение 2017 года.

Будущие минимальные платежи по состоянию на 31 декабря представлены в таблице:

тыс. руб.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
В течение одного года	401 036	3 245
От одного года до пяти лет	—	—
Более пяти лет	—	—
Итого обязательства по операционной аренде	401 036	3 245

(d) Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится на этапе развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других странах мира, еще, как правило, не предоставляются. Договоры страхования, заключенные Группой, не обеспечивают полное покрытие всех рисков, связанных с оборудованием, перерывами в финансово-хозяйственной деятельности или ответственностью перед третьими лицами, в части имущественного или экологического ущерба, обусловленного авариями на объектах Группы или возникающего в связи с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не обеспечит надлежащее страховое покрытие, будет существовать риск возникновения серьезных негативных последствий для деятельности Группы и ее финансового положения в результате разрушения и утраты отдельных активов.

Группа не имеет страхового покрытия в отношении поставки зерна на условиях консигнации.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Расходы, продлевающие срок службы соответствующего имущества, а также уменьшающие или предотвращающие загрязнение окружающей среды в будущем, капитализируются. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства Руководство считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением следующего:

В сентябре 2013 года Управление Росприроднадзора по Республике Башкортостан провело проверку размещения отходов ООО «Птицефабрика «Уфимская» (далее – ПФУ) на предмет соответствия требованиям законодательства об охране окружающей среды. По результатам проведенной проверки Управление Росприроднадзора РБ предъявило к ПФУ требование о возмещении вреда, причиненного окружающей среде, денежными средствами в размере 97 500 тыс. руб. ПФУ приняла решение оспорить вынесенное Росприроднадзора РБ решение.

По результатам прошедших судебных разбирательств ПФУ не удалось оспорить решение Росприроднадзора либо снизить сумму возмещения. При этом определением от 20.11.2015 по заявлению ПФУ был изменен способ и порядок исполнения решения суда. Суд обязал ПФУ произвести комплекс мероприятий по рекультивации земельного участка в соответствии с разработанным проектом рекультивации. В 2015 году ПФУ приступила к исполнению своих обязательств: для выполнения работ по рекультивации был привлечен подрядчик и оплачен аванс в сумме 23 000 тыс. руб., выполнена часть работ по проекту. Однако в связи с изменением требований природоохранного законодательства и с учётом существенно изменившейся за прошедший с 2013 года период картины загрязнения земельного участка, а также отсутствия согласия его владельца на проведение работ по рекультивации названный проект утратил свою актуальность, в связи с чем работы были приостановлены.

В связи с необходимостью разработки нового проекта рекультивации ПФУ была привлечена специализированная организация для проведения обследования загрязнённого земельного участка, экспертизы ранее разработанного проекта рекультивации и разработки нового проекта в соответствии с изменившимися требованиями законодательства и с учётом изменившейся картины загрязнения. В связи с длительностью процедуры разработки названного проекта и с учётом необходимости проведения государственной экологической экспертизы ПФУ обратилась в Арбитражный суд РБ с заявлением о предоставлении отсрочки исполнения решения суда. Арбитражным судом РБ 20 октября 2015 года было вынесено определение о предоставлении отсрочки исполнения решения суда до 20 октября 2016 года.

21 октября 2016 года Арбитражный суд РБ вынес определение которым изменил способ и порядок исполнения решения Арбитражного суда РБ от 17.12.2013 по делу № А07-15387/2013 и обязал ПФУ в течение 5 лет выполнить комплекс мероприятий по рекультивации земельного участка с кадастровым номером 02:47:040901:142 в соответствии с требованиями и в сроки, установленные Рабочим проектом «Рекультивации нарушенных земель в результате размещения птичьего помета ООО «Птицефабрика «Уфимская», разработанным Институтом экологии и природопользования Казанского (Приволжского) Федерального Университета.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На отчетную дату работы по рекультивации земельного участка с кадастровым номером 02:47:040901:142 выполнены в полном объеме. Ведется мониторинг состояния почвы и качества плодородия. Группа не ожидает каких-либо дополнительных существенных затрат по данному делу.

(f) Судебные разбирательства

Миноритарным акционером Группы были поданы два иска, связанные со сделкой по отчуждению активов Общества, а именно ООО «Воронеж Агро Холдинг», ОАО «Тулиновский элеватор», ОАО «Латненский элеватор», ООО «Агрофирма «Малая земля», ООО «Русское поле», ЗАО «Биоиндустрия», ООО «Русгрэйн Лэнд».

Предметом иска является взыскание с бывшего Президента и бывших членов Совета директоров ПАО «Русгрэйн Холдинг» (далее «Аграрный сектор») убытков на сумму 1 462 560 тыс. руб. По данному иску Общество является третьим лицом, дело находится в стадии рассмотрения Арбитражным судом г. Москвы.

Второй иск предъявлен к ПАО «Русгрэйн Холдинг» и ООО «Воронеж Агро Холдинг» о признании недействительными следующих сделок, заключенных 12.03.2014:

- ▶ договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 99,7 % долей в уставном капитале ООО «Русгрэйн Лэнд»;
- ▶ о признании недействительным договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 28 100 обыкновенных именных акций ОАО «Тулиновский элеватор» и 1 257 привилегированных именных акций ОАО «Тулиновский элеватор»;
- ▶ о признании недействительным договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 100% в уставном капитале ООО «Русское поле»;
- ▶ о признании недействительным договора купли-продажи 650 обыкновенных именных акций ОАО «Латненский элеватор» и 650 привилегированных акций ОАО «Латненский элеватор» и применить последствия недействительности сделок в виде возврата всего полученного по сделкам.

Общая сумма дохода, полученного Группой от выбытия Аграрного сектора по состоянию на отчетную дату составила 1 000 425 тыс. руб. (эквивалент суммы договора – 30,566,007 долларов США).

21 апреля 2016 года Арбитражный суд города Москвы принял решение об отказе в удовлетворении иска к ПАО «Русгрэйн Холдинг» о признании не действительным договора о передаче в уставный капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» долей в уставном капитале бывших дочерних компаний.

В середины 2016 года доля миноритарного акционера была выкуплена пулом других лиц. Новые миноритарии, выкупившие акции ПАО РГХ у Компании предыдущего владельца, прекратили иски по отношению к ПАО РГХ и его органов управления.

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

(a) Контроль

Группа осуществляет контроль над всеми дочерними компаниями (Примечание 32 (с)).

(b) Вознаграждение ключевого руководства

В 2016 году сумма вознаграждения, выплаченного Группой ключевому руководству, составила 7 983 тыс. руб. (2015: 40 941 тыс. руб.) включая вознаграждение Президенту Группы. Вознаграждение включено в состав расходов на персонал.

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена ниже:

Операции, тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Компании под общим контролем		
Реализация товаров и услуг	771 330	1 667 341
Покупка товаров и услуг	(72 816)	(472 541)
Процентные доходы	—	6 659
Процентные расходы	(24 440)	(19 709)
Займы, выданные связанным сторонам	40 332	78 560
Займы, полученные от связанных сторон	—	—
Близкие родственники фактической контролирующей стороны		
Займы, погашенные связанными сторонами	—	—
Процентные расходы	—	—

Непогашенные остатки тыс. руб.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Компании под общим контролем		
Торговая дебиторская задолженность	40 874	740 945
Авансы выданные	216 579	29 502
Авансы полученные	(212 285)	(127 388)
Прочая дебиторская задолженность	1 850	168 909
Торговая кредиторская задолженность	(67 642)	(591 158)
Прочая кредиторская задолженность	(188 945)	(39 301)
Займы выданные	(40 332)	463 868
Займы полученные	(365 301)	(393 812)

32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

(а) Выбытие дочерних компаний

В течение 2016 года из Группы были три дочерние компании - ОАО "Птицефабрика "Башкирская" составляющая сегмент яичного производства, а также ОАО "Цветнополье" и ОАО "Аграрная компания "Цветнополье". В результате данной сделки Группа получила вознаграждение в сумме 304 984 тыс. руб. Согласно условиям договора купли-продажи акций, поступление денежных средств от продажи ОАО "Птицефабрика "Башкирская" ожидается в течение 12 месяцев с момента перехода права собственности на акции к покупателю (см. Примечание 23). Денежные средства от продажи ОАО "Цветнополье" и ОАО "Аграрная компания "Цветнополье" были получены Группой на отчетную дату в полном объеме.

В 2015 году из Группы были четыре дочерние компании - ОАО "Урбахский КХП", ОАО "КХП Тихорецкий", ЗАО "КХП Тихорецкий" и ОАО "Хлеб Кубани", входившие в сегмент переработки и хранения зерна. В результате данной сделки Группа получила вознаграждение в сумме 435 966 тыс. руб.

Справедливая стоимость чистых активов выбывших компаний была признана на дату выбытия следующим образом:

тыс. руб.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Основные средства (Прим. 17)	1 212 391	308 984
Гудвил	—	29 581
Прочие финансовые активы	18 962	451 300
Итого внеоборотные активы	1 231 353	789 865
Запасы	98 399	230 545
Биологические активы (Яичное производство)	883 464	—
Биологические активы (КРС)	130 313	—
Авансы на приобретение оборотных активов	1 448 555	27 115
Торговая дебиторская задолженность	530 866	297 455
Прочая дебиторская задолженность	124 836	248 482
Денежные средства и их эквиваленты	12 343	15 324
Итого оборотные активы	3 228 776	818 921
Процентные кредиты и займы	(2 890 902)	(803 155)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 332 495)	(452 398)
Итого краткосрочные обязательства	(4 223 397)	(1 255 553)
Итого чистые активы	236 732	353 233
Неконтрольные доли участия	—	10 271
Итого доля чистых активов	236 732	342 962
Итого вознаграждение, полученное в виде денежных средств	304 984	435 966
Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(12 343)	(15 324)
Чистый приток денежных средств	292 642	420 642
Списание торговой дебиторской задолженности и прочей задолженности и займов, выданных	—	20 962
Прибыль от выбытия сегмента (Прим. 16)	68 252	72 042

Выбытие дочерних компаний в течение отчетного периода было отражено как прекращающаяся деятельность по сегментам Крупного рогатого скота и Яичного производства. Совокупный результат от выбытия сегмента отражен в примечании 16.

32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Приобретение дочерних компаний

В 2016 году одна из компаний Группы основала дочернюю компанию – ООО "Торговый дом Турбаслинский бройлер", занимающуюся реализацией готовой продукции Группы. В течение года Группа не осуществляла приобретений бизнесов и компаний.

(c) Основные дочерние компании

Далее представлен перечень дочерних предприятий Компании, все из которых, кроме компании Аравиль Холдингз Лимитед (Кипр), были учреждены в Российской Федерации, с указанием доли участия Компании, которая соответствует объему голосующих прав.

Дочерние компании	2016 г. Доля участия	2015 г. Доля участия
Основная деятельность - Переработка и хранение зерна		
ОАО "Уфимский КХП"	100.0%	100.0%
Основная деятельность – Торговля		
ООО "Торговый дом Турбаслинский бройлер"	99.9%	—
ООО "Торговый дом "Русское зерно"	100.0%	100.0%
ООО "Грано"	100.0%	100.0%
ООО "Русская Нива"	100.0%	100.0%
ООО "Торговый дом "Авдон"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Мясное птицеводство		
ОАО "Турбаслинские бройлеры"	100.0%	100.0%
ОАО "Птицефабрика "Туймазинская" (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Ашкадарская" (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Уфимская"	100.0%	100.0%
ООО "Племптицефабрика "Юбилейная"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Яичное птицеводство		
ОАО "Птицефабрика "Башкирская"	—	100.0%
Основная деятельность – Крупный рогатый скот		
ОАО "Цветнополье"	—	100.0%
ОАО "Аграрная компания "Цветнополье"	—	100.0%
Основная деятельность - Управленческие услуги		
ООО «Русское Зерно Уфа» (ранее ООО "УПАГ")	97.0%	97.0%
Основная деятельность - Холдинговая компания		
Аравиль Холдингз Лимитед	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже"	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже секьюрити"	99.0%	99.0%

33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже приведен расчет показателя EBITDA с учетом финансовых результатов выбывшего в течение года сегмента (см. примечание 16)

тыс. руб.	2016 г.	2015 г.
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(1 587 466)	(2 702 982)
Процентные расходы	637 203	366 788
Процентные доходы	(3 886)	(5 361)
Налог на прибыль (Примечание 15)	9 604	11 782
Амортизация (Примечания 8, 9, 10)	269 783	117 293
(Положительные) / отрицательные курсовые разницы	(45 529)	111 198
EBITDA	(720 291)	(2 101 282)



34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2017 году Группа продолжила модернизацию и реконструкцию действующих птицефабрик в связи с чем, было успешно расширено финансирование от ОАО «РОСТ-БАНК», а также получены дополнительные лимиты кредитования от ПАО «БИНБАНК».

Группа динамично ведет модернизацию производства, имея согласованную с банками-кредиторами среднесрочную и долгосрочную стратегии развития. Проект холдинга предусматривает перепрофилирование птицефабрик яичного направления в бройлерное направление, модернизацию племенных птицефабрик с целью обеспечения собственным инкубационным яйцом, строительство нового завода по убою и мясопереработке и инкубатория, а также модернизацию комбикормового производства.

В результате реализации проекта ОАО «Турбаслинские бройлеры» к 2019 году увеличит объемы производства мяса цыплят бройлеров в живом весе с 14 тыс. тонн до 94 тыс. тонн и продуктов глубокой переработки с 5 тыс. тонн до 53 тыс. тонн в год.

Размер инвестиций в ОАО "Птицефабрика "Туймазинская" уже превысил 725 миллионов рублей. Для бесперебойного выращивания птицы было закуплено автоматизированное германское оборудование. В частности, приобретена высокотехнологичная система, которая призвана обеспечить эффективный и благополучный рост бройлеров с соблюдением всех санитарно-гигиенических требований. В настоящее время в эксплуатацию введено 26 корпусов с оборудованием напольного и клеточного содержания птицы.

Руководством Группы ведется постоянная работа по сокращению себестоимости производимой продукции. После выхода ОАО «Турбаслинские бройлеры» в июле 2017 года на полную мощность планируется достичь нормативного уровня себестоимости по EBITDA путем оптимизации фонда оплаты труда и среднесписочной численности на предприятии, сокращением текущих затрат на товарно-материальные ценности и услуги, за счет оптимизации бюджета кормов и ветеринарных препаратов.

В рамках бизнес-проекта на 2017 г. по ОАО «Уфимский комбинат хлебопродуктов» планируется достичь показателей выработки комбикорма до 200 тыс. тонн. Реализация бизнес-проекта в совокупности с реконструкцией комбикормового завода к 2018 году производство комбикорма увеличится до 300 тыс. тонн в год.

Запуск комбикормового завода на полную мощность позволит отказаться от внешних закупок комбикорма для птицы, что дополнительно повлияет на сокращение себестоимости производимых кормов. Кроме того, ведется постоянная работа по снижению закупочных цен на сырье для производства кормов, оптимизируются рецептуры вырабатываемых кормов, снижаются накладные производственные расходы на ГСМ, оплату труда и логистику за счет поиска оптимальных решений.

Реализация предлагаемых и реализованных инвестиционных проектов холдинга соответствует стратегии социально-экономического развития Республики Башкортостан до 2020 года и Федерального проекта по импортозамещению, которая представляет собой систему приоритетов, целевых ориентиров и мер по их достижению, обеспечивающих устойчивое и поступательное развитие хозяйственного комплекса и на этой основе поэтапное повышение качества жизни населения до уровня наиболее развитых стран.



16 июня 2017 года

Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"