

ПАО «Группа Черкизово»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и Аудиторское заключение независимого
аудитора

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1. Характер деятельности	12
2. Основные принципы учетной политики	13
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	24
4. Ключевые источники неопределенности в оценках	30
5. Операционные сегменты	33
6. Себестоимость продаж	36
7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	36
8. Процентные расходы, нетто	37
9. Прочие (расходы) доходы, нетто	37
10. Налог на прибыль	37
11. Основные средства	39
12. Инвестиционная недвижимость	40
13. Гудвил	40
14. Нематериальные активы	41
15. Биологические активы	42
16. Инвестиции в совместное предприятие	44
17. Долгосрочные депозиты в банках	45
18. Товарно-материальные запасы	45
19. Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	46
20. Торговая дебиторская задолженность, нетто	46
21. Прочая дебиторская задолженность, нетто	46
22. Денежные средства и их эквиваленты	46
23. Прочие оборотные активы	47
24. Акционерный капитал	47
25. Неконтрольные доли участия	47
26. Кредиты и займы	49
27. Обязательства по налоговым платежам	51
28. Финансовые инструменты	52
29. Связанные стороны	56
30. Приобретение НАПКО	57
31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	59
32. События после отчетной даты	60

ПАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Группа Черкизово» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 15 февраля 2018 года.

От имени руководства:

Сергей Михайлов
Генеральный директор

Людмила Михайлова
Финансовый директор

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам ПАО «Группа Черкизово»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Черкизово» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка биологических активов

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость оборотных и внеоборотных биологических активов, относящихся к сегменту свиноводства, составила 6 100 813 тыс. руб. и 2 259 409 тыс. руб., соответственно (2016 год: 5 504 933 тыс. руб. и 1 902 652 тыс. руб.), а также балансовая стоимость оборотных биологических активов, относящихся к сегменту птицеводства, составила 3 897 572 тыс. руб. (2016 год: 3 755 261 тыс. руб.).

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых затрат на продажу. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа отразила дооценку до справедливой стоимости в размере 4 457 066 тыс. руб. (2016 год: 3 877 070 тыс. руб.).

Более подробная информация представлена в Примечаниях 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, потому что оценка справедливой стоимости с использованием соответствующих моделей оценки требует применения значительных суждений относительно будущих цен на продукцию свиноводства и птицеводства, и прогнозируемой себестоимости, а также поскольку оценка очень чувствительна к данным допущениям.

Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении всех моделей оценки по существенным видам биологических активов.

Наши аудиторские процедуры включали проверку допущений руководства, использованных в моделях.

Допущения, к которым модели оценки имели наибольшую чувствительность и которые с наибольшей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующее:

- будущие цены реализации; и
- прогнозная себестоимость на голову/ кг.

Мы провели критический анализ использованных в моделях оценки допущений руководства на основании данных за прошлые периоды и, где применимо, сторонних (независимых) сравнительных данных, подтверждающих, что такие допущения находятся в пределах независимо рассчитанного диапазона. Мы провели сравнительный анализ текущих показателей деятельности до даты выпуска аудиторского заключения с прогнозными, использованными для оценки, с целью удостовериться, что с момента выполнения тестирования не произошло существенных изменений рыночной ситуации, которые могут иметь эффект на допущения, использованные в моделях.

Мы выполнили проверку моделей оценки на предмет их точности, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении проведенных руководством расчетов показателей чувствительности.

Мы провели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы фокусировались на представленной информации по основным непубликуемым исходным данным, а также по анализу чувствительности.

Приобретение НАПКО: определение справедливой стоимости приобретенного бизнеса

В апреле 2017 года Группа завершила приобретение 100% НАПКО у компании под общим контролем за денежное вознаграждение в размере 4 872 000 тыс. руб.

Руководство Группы пришло к заключению, что приобретение состоялось на рыночных условиях.

Этот вывод был подтвержден отчетом об оценке бизнеса, подготовленным независимым оценщиком.

Группа учитывает объединения бизнеса под общим контролем, используя метод приобретения. Значительные разницы между уплаченным вознаграждением и справедливой стоимостью приобретенного бизнеса, если таковая возникает, признается в качестве вклада в/распределения капитала.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 4 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, поскольку оценка бизнеса, и особенно бизнеса под общим контролем, требует применения значительных суждений относительно использования соответствующих методов оценки, включая рассмотрение прогнозных показателей бизнеса. К тому же, сделки со связанными сторонами и условия, на которых они осуществляются, являются одной из приоритетных областей для Комитета по аудиту и прочих заинтересованных лиц.

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита:

- удостоверились в том, что сделка была одобрена Советом Директоров Группы и в том, что соответствующие политики по одобрению сделок были соблюдены;
- мы протестировали отчет об оценке бизнеса с помощью наших внутренних специалистов по оценке, включая проверку использованной модели оценки, методологии оценки и ключевых допущений, использованных независимым оценщиком;
- мы проаудировали арифметическую точность модели оценки, а также входные данные модели, использованные оценщиком; и
- мы убедились, что уплаченное в соответствии с договором денежное вознаграждение существенно не отличалось от справедливой стоимости бизнеса, указанной в отчете об оценке.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.

- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые представлены в настоящем Аудиторском заключении в качестве ключевых вопросов аудита.

Ринат Хасанов,
руководитель задания

15 февраля 2018 года

Компания: ПАО «Группа Черкизово»

Основной государственный регистрационный номер:
1057748318473.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ
№ 1057748318473, выдано 22.09.2005 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 125047, Российская Федерация,
г. Москва, ул. Лесная, д. 5 стр. Б.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482. выдано Московской регистрационной
палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОПНЗ 11603080484.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Выручка	5	90 465 069	82 417 193
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	15	(148 118)	(340 063)
Себестоимость продаж	6	(66 758 340)	(64 222 344)
Валовая прибыль		23 558 611	17 854 786
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(13 936 562)	(13 008 713)
Прочие операционные доходы, нетто		324 898	410 591
Доля в убытке совместного предприятия	16	(221 325)	(200 191)
Операционная прибыль		9 725 622	5 056 473
Процентные доходы		277 148	343 737
Процентные расходы, нетто	8	(3 663 093)	(3 738 315)
Прочие (расходы) доходы, нетто	9	(384 002)	298 484
Прибыль до налогообложения		5 955 675	1 960 379
Расход по налогу на прибыль	10	(307 600)	(72 861)
Прибыль за год и прочий совокупный доход		5 648 075	1 887 518
Прибыль и прочий совокупный доход, относящиеся к:			
Группе Черкизово		5 800 371	1 919 227
Неконтрольным долям участия		(152 296)	(31 709)
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое и разводненное:		42 760 328	43 855 590
Чистая прибыль на акцию, относящаяся к Группе Черкизово – базовая и разводненная (российских рублей):		135.65	43,76

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	75 318 770	64 445 256
Инвестиционная недвижимость	12	589 411	443 676
Гудвил	13	1 254 572	557 191
Нематериальные активы	14	2 014 358	1 949 663
Внеоборотные биологические активы	15	2 288 524	1 926 714
Векселя к получению, нетто		310 000	510 000
Инвестиции в совместное предприятие	16	2 185 147	2 061 472
Долгосрочные банковские депозиты	17	641 365	641 365
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	740 848	-
Отложенные налоговые активы	10	754 192	479 624
Прочие долгосрочные активы	29	804 322	508 140
Итого внеоборотные активы		86 901 509	73 523 101
Оборотные активы			
Биологические активы	15	11 566 300	10 712 481
Товарно-материальные запасы	18	9 971 811	10 602 118
Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	19	2 264 482	1 904 786
Торговая дебиторская задолженность, нетто	20	4 448 735	4 942 884
Авансы выданные, нетто		1 415 099	1 721 691
Прочая дебиторская задолженность, нетто	21	836 563	1 393 473
Денежные средства и их эквиваленты	22	704 676	1 002 203
Прочие оборотные активы	23	535 087	534 838
Итого оборотные активы		31 742 753	32 814 474
ИТОГО АКТИВЫ		118 644 262	106 337 575

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	440	440
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(3 724 561)	(78 033)
Добавочный капитал	24	5 588 320	5 588 320
Нераспределенная прибыль		49 849 812	47 503 411
Итого собственный капитал		51 714 011	53 014 138
Неконтрольные доли участия	25	1 065 846	1 026 280
Итого капитал		52 779 857	54 040 418
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	30 603 110	24 469 704
Оценочные обязательства		58 131	58 131
Отложенные налоговые обязательства	10	1 064 814	420 299
Прочие обязательства		3 272	14 379
Итого долгосрочные обязательства		31 729 327	24 962 513
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	19 411 621	14 122 997
Торговая кредиторская задолженность		9 018 376	8 608 271
Авансы полученные		616 371	562 584
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 912 620	1 061 629
Обязательства по налоговым платежам	27	964 123	849 400
Обязательства по заработной плате		1 816 396	1 394 940
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		395 571	734 823
Итого краткосрочные обязательства		34 135 078	27 334 644
Итого обязательства		65 864 405	52 297 157
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		118 644 262	106 337 575

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	Сумма	Количество акций	Сумма	Количество акций					
Остаток на 1 января 2016 года	440	43 963 773	(78 033)	(108 183)	5 588 320	46 582 955	52 093 682	1 055 392	53 149 074
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	1 919 227	1 919 227	(31 709)	1 887 518
Дополнительные неконтрольные доли, возникшие при создании новых дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	2 597	2 597
Дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(998 771)	(998 771)	-	(998 771)
Остаток на 31 декабря 2016 года	440	43 963 773	(78 033)	(108 183)	5 588 320	47 503 411	53 014 138	1 026 280	54 040 418
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	5 800 371	5 800 371	(152 296)	5 648 075
Дополнительные неконтрольные доли, признанные при приобретении дочерних предприятий (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	191 862	191 862
Выкуп собственных акций (Примечание 24)	-	-	(3 646 528)	(2 808 576)	-	-	(3 646 528)	-	(3 646 528)
Дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(3 453 970)	(3 453 970)	-	(3 453 970)
Остаток на 31 декабря 2017 года	440	43 963 773	(3 724 561)	(2 916 759)	5 588 320	49 849 812	51 714 011	1 065 846	52 779 857

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	5 955 675	1 960 379
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 153 486	4 660 365
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	282 148	231 981
Убыток (прибыль) от курсовых разниц, нетто	390 426	(621 087)
Процентные доходы	(277 148)	(343 737)
Процентные расходы, нетто	3 663 093	3 738 315
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	148 118	340 063
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств, нетто	106 321	(8 054)
Прибыль от выбытия внеоборотных биологических активов, нетто	(423 512)	(402 456)
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	-	347 975
Доля в убытке совместного предприятия	221 325	200 191
Прочие корректировки, нетто	(14 392)	(28 059)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и прочих изменений	15 205 540	10 075 876
Уменьшение товарно-материальных запасов	1 259 252	770 364
Увеличение биологических активов	(489 539)	(202 031)
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности	384 564	(477 366)
(Увеличение) уменьшение авансов выданных	(169 281)	796 090
(Увеличение) уменьшение прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	(333 616)	947 249
Увеличение прочих долгосрочных активов	(113 739)	(70 105)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	48 691	675 348
Увеличение обязательств по налоговым платежам, кроме налога на прибыль	50 889	41 155
Увеличение прочей краткосрочной кредиторской задолженности	445 491	142 585
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль	16 288 252	12 699 165
Проценты полученные	143 745	255 850
Проценты уплаченные	(3 444 545)	(4 895 763)
Государственные субсидии в счет компенсации понесенных процентных расходов	541 187	1 433 471
Налог на прибыль уплаченный	(512 430)	(124 186)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	13 016 209	9 368 537
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(9 881 600)	(8 569 640)
Приобретение внеоборотных биологических активов	(1 017 577)	(1 110 778)
Приобретение нематериальных активов	(372 470)	(555 633)
Поступления от продажи основных средств	30 880	34 013
Поступления от продажи внеоборотных биологических активов	1 028 836	755 422
Приобретение дочерних предприятий за минусом приобретенных денежных средств	(4 768 059)	-
Инвестиции в совместное предприятие	(345 000)	(960 000)
Размещение депозитов и выдача займов	(412 470)	-
Размещение векселей к получению	(100 000)	(210 000)
Погашение займов выданных и возврат банковских депозитов	150 050	6 273
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(15 687 410)	(10 610 343)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	20 542 792	11 862 021
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(10 378 936)	(5 363 445)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	11 555 329	21 834 999
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(12 246 483)	(30 652 746)
Выкуп собственных акций	(3 646 528)	-
Дивиденды выплаченные	(3 453 970)	(998 771)
Выбытие неконтрольных долей участия	1 470	1 127
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	2 373 674	(3 316 815)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(297 527)	(4 558 621)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 002 203	5 560 824
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	704 676	1 002 203

Неденежные операции: Группа открыла несколько аккредитивов в известном российском банке в отношении контрактных обязательств Группы перед некоторыми поставщиками машин и оборудования. Банк также открыл кредитную линию для Группы и одновременно с открытием каждого из аккредитивов переводил денежные средства в суммы, равных сумме покрытия по аккредитивам, на специальный банковский счет в качестве гарантии выполнения обязательств Группы по аккредитивам (Примечание 11). Данный перевод является неденежной операцией, так как кредитная линия и специальный счет открыты в одном банке и данная операция не оказала влияния на денежные средства Группы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Характер деятельности

Общая информация

ПАО «Группа Черкизово» («Компания») является публичным акционерным обществом, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Лесная, д. 5 стр. Б.

Материнской компанией является «МБ Капитал Европа Лтд.» (MB Capital Europe Ltd.), зарегистрированная на Кипре и владеющая 82% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года. Конечной контролирующей стороной ПАО «Группа Черкизово» является семья Бабаевых / Михайловых, осуществляющая совместный контроль над «МБ Капитал Европа Лтд.».

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в состав Группы входили следующие основные предприятия:

Название предприятия	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	%	
			31.12.2017	31.12.2016
ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО «ЧМПЗ»)	Открытое акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ООО ПКО «Отечественный продукт»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
АО «Черкизово-Кашира»	Акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство**	88%	88%
ОАО «Васильевская птицефабрика»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Куриное царство»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Куриное царство Брянск»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Моссельпром»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Лиско Бройлер»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	100%
ООО «Торговый дом «Черкизово» (ранее ООО «Торговый дом «Петелино»)	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции птицеводства	88%	88%
ООО «Черкизово-Свиноводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Черкизово-Растениеводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	100%
ООО «Аграрная Группа» *	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	-
АО «Липецкмясо» *	Акционерное общество	Выращивание зерновых культур	100%	-

* В 2017 году Группа приобрела данные компании в рамках покупки Группы НАПКО (Примечание 30).

** Далее по тексту птицеводство включает в себя только производство курицы.

Деятельность Группы

Деятельность Группы охватывает все звенья в производственно-сбытовой цепи — от производства комбикормов и выращивания скота до производства мясной продукции и ее реализации. Производственные мощности Группы включают 6 мясоперерабатывающих предприятий, 16 свинокомплексов, 8 птицеводческих комплексов, 8 комбикормовых заводов, более 287 000 гектаров земли сельскохозяйственного назначения и селекционно-генетический свинокомплекс.

География деятельности Группы охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург и Ленинградскую область, а также Калининградскую, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодарский край, Свердловскую, Ростовскую, Брянскую, Воронежскую, Белгородскую, Курскую, Орловскую области и республику Татарстан. Группа представлена в европейской части России через свою дистрибьюторскую сеть.

Группа владеет торговыми марками, известными на местном рынке, в том числе «Черкизово», «Пять звезд», «Петелинка», «Куриное царство», «Империя вкуса», и располагает разнообразной клиентской базой.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в Группе работало примерно 23 158 и 22 775 сотрудников, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Характер деятельности продолжение

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Изменение учетной политики

Группа изменила учетную политику в отношении приобретения компаний, находящихся под общим контролем. В соответствии с пересмотренной учетной политикой Группа учитывает такие приобретения по методу покупки. До указанного изменения все приобретения компаний, находящихся под общим контролем, учитывались по балансовой стоимости, определенной предыдущим владельцем («метод объединения долей»). Группа применила данное изменение учетной политики ретроспективно, однако, в прошлые периоды, начиная с даты перехода на МСФО, у Группы не было приобретений компаний, находившихся под общим контролем, и, следовательно, изменение учетной политики не повлияло на сравнительные данные.

Принципы подготовки отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности тех юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. В связи с этим, в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена Группой на основе данных бухгалтерского учета, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением биологических активов, отражаемых по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу; и активов и обязательств дочерних предприятий, приобретенных и отраженных в соответствии с МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» («МСФО 3»).

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Данные уровни характеризуют степень наблюдаемости исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, а также значимость этих данных для оценки справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки;
- к исходным данным Уровня 2 относятся данные, которые не относятся к котировкам, указанным для Уровня 1, но которые можно наблюдать на рынке для соответствующего актива или обязательства напрямую или косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании, а также ее дочерних предприятий, является российский рубль. Российский рубль также является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте по первоначальной стоимости, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия).

Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Компании и на неконтрольные доли участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Приобретения предприятий учитываются по методу покупки, в том числе приобретения у компаний, находящихся под общим контролем. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Группой, (2) обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения. При приобретении компаний, находящихся под общим контролем, если уплаченное вознаграждение за приобретенный бизнес существенно отличается от справедливой стоимости приобретенного бизнеса, Группа признает разницу в качестве вклада в капитал, если справедливая стоимость приобретенного бизнеса превышает уплаченное вознаграждение или как распределение капитала, если справедливая стоимость меньше уплаченного вознаграждения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенных налоговых активов и обязательств, или обязательств и активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенном предприятии и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли участия по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли участия, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли участия в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей участия оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (не более одного года) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. раздел учетной политики по Сделкам по объединению бизнеса выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения гудвила признается непосредственно в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, по которому стороны, которые имеют совместный контроль по соглашению, имеют права на чистые активы по соглашению. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Группа отражает свою долю участия в совместном предприятии в соответствии с методом долевого участия, при этом инвестиции в зависимое или совместное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе зависимого или совместного предприятия. В случаях, когда доля Группы в убытках зависимого или совместного предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое или совместное предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое или совместное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого или совместного предприятия.

Инвестиции в зависимое или совместное предприятие учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится зависимым или совместным.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимое предприятие применяются требования МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

В операциях предприятий Группы с совместно контролируемым предприятием, прибыли или убытки, возникающие в результате операций с совместно контролируемым предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в совместно контролируемом предприятии, не принадлежащей Группе.

Основные средства

Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Стоимость приобретения включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость самостоятельно построенных объектов включает стоимость материалов и прямых затрат труда, а также любых других затрат, непосредственно связанных с доведением объекта до рабочего состояния, пригодного для целевого использования, а также затрат на демонтаж объектов и восстановление участка, на котором они расположены. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неременным условием функционирования соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (крупные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в составе прочих доходов отчета о прибылях и убытках.

Ремонт и техническое обслуживание

Стоимость замены части основных средств признается в составе балансовой стоимости объекта основных средств при условии, что существует вероятность того, что Группа получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды и стоимость данного объекта может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Амортизация

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов: срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Предполагаемые сроки полезного использования основных групп активов представлены следующим образом:

Земельные участки	неопределенный срок
Здания, инфраструктура и неотделимые улучшения в арендованные объекты основных средств	20-40 лет
Машины и оборудование	3-22 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие	3-10 лет

Переоценка методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости производится на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности в последующих периодах.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания и земельные участки, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая расходы по сделке, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования каждого здания (10-40 лет) и отражается в составе прибыли или убытка.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают приобретенные торговые марки и программное обеспечение. Все торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования.

Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов на конец каждого отчетного периода. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемой суммой актива или генерирующей единицы является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность его использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Для оценки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшие группы активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов («генерирующая единица»). Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, распределяется на генерирующие единицы, которые получают выгоду от объединения.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении генерирующих единиц, относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящейся к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости каждого актива в составе единицы (группы единиц).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление суммы обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены и включает расходы, понесенные в результате их приобретения, производства или переработки, а также иные затраты, связанные с доставкой товарно-материальных запасов к месту нахождения и доведением до существующего состояния. В случае производственных запасов и незавершенного производства в себестоимость включается соответствующая доля производственных накладных расходов, исходя из обычной рабочей мощности.

Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы включают в себя животных на выращивании и откорме (свиньи и курица), а также несобранную сельскохозяйственную продукцию (зерновые и прочие культуры).

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

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости, за вычетом предполагаемых расходов на продажу, на момент первоначального признания и по состоянию на отчетную дату, при этом результаты отражаются в составе прибыли или убытка. Расходы на продажу включают все расходы, необходимые для продажи активов, включая затраты по доставке на рынок.

Разница между справедливой стоимостью, за вычетом расходов на продажу, и совокупными производственными затратами, аккумулярованными в стоимости биологических активов, по состоянию на каждую отчетную дату отражается в качестве корректировки до справедливой стоимости. Изменение такой корректировки между отчетными датами отражается в составе чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции в отчете о прибылях и убытках.

Сельскохозяйственная продукция, собранная с биологических активов, отражается в составе товарно-материальных запасов и оценивается по справедливой стоимости, установленной на момент сбора урожая, за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции в отчете о прибылях и убытках, а в отношении проданных активов отражается свернуто в качестве уменьшения себестоимости реализации.

Основные группы биологических активов и сельскохозяйственной продукции представлены следующим образом:

Биологические активы

(i) Бройлеры

Бройлеры предназначены для целей производства куриного мяса. Справедливая стоимость бройлеров определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи откормленных цыплят, расходов на дорастивание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.

(ii) Племенная птица (курицы-несушки и ремонтный молодняк)

Племенная птица включает куриц и петушков, предназначенных для целей регенерации бройлеров. Справедливая стоимость племенной птицы определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи инкубационных яиц, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

(iii) Товарные свиньи

Товарные свиньи представлены свиньями, предназначенными для производства свинины. Справедливая стоимость свиней определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи откормленных свиней, расходов на доращивание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.

(iv) Свиноматки

Свиноматки представлены свиньями, предназначенными для регенерации поголовья товарных свиней. Справедливая стоимость свиноматок определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи поросят-отъемышей, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока.

(v) Несобранный урожай (пшеница, кукуруза, подсолнух, ячмень, горох и другие культуры).

На конец года несобранный урожай отражается по накопленным затратам, которые приблизительно равны справедливой стоимости с учетом незначительной биологической трансформации, связанной с сезонным характером зерновых культур. После конца года несобранный урожай в полях отражается по справедливой стоимости, которая определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи собранного урожая, расходов на доращивание и сбыт и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.

Сельскохозяйственная продукция

(i) Разделанная птица и свинина

Справедливая стоимость разделанной птицы и свинины определяется с учетом рыночных цен на момент забоя.

(ii) Сельскохозяйственные культуры

Справедливая стоимость урожая сельскохозяйственных культур определяется с учетом рыночных цен на момент сбора урожая.

Биологические активы Группы классифицируются по следующим категориям: плодоносящие и потребляемые биологические активы в зависимости от функции, выполняемой конкретной группой биологических активов в производственном процессе Группы. Потребляемые биологические активы – это активы, которые собираются в виде сельскохозяйственной продукции и включают бройлеров, товарных свиней и несобранный урожай. Плодоносящие биологические активы включают племенную птицу и свиноматок.

Признание выручки

Группа получает выручку из четырех основных источников: реализация продуктов мясопереработки, мяса птицы, свинины и продуктов растениеводства. Выручка признаётся в момент отгрузки или в момент приёма товара заказчиком, когда право собственности и риски, связанные с данным товаром, переходят к заказчику, стоимость товаров, передаваемых заказчику, зафиксирована или может быть определена, и вероятность возмещения себестоимости товара обоснована.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключённым с некоторыми крупными сетями розничной торговли, право собственности переходит к заказчику в момент приёмки товаров при доставке. Выручка от реализации товаров в соответствии с такими договорами учитывается в момент их приемки заказчиком.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Группа предоставляет заказчикам скидки, которые в основном определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых целевых объемов продаж в мясоперерабатывающем сегменте и в сегменте производства птицы. Размер скидок возрастает по мере превышения фактических объемов реализованной продукции над плановыми.

Группа предоставляет своим заказчикам гарантии качества продукции, обеспечивая возможность возврата поврежденных товаров, товаров, не соответствующих установленным требованиям, и товаров ненадлежащего качества. Срок возврата товаров не должен превышать одного месяца со дня отгрузки. Возврат товаров учитывается как уменьшение выручки от реализации в периоде, к которому она относится.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в финансовой отчетности Группы только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Большая часть таких субсидий связана с компенсацией расходов на уплату процентов по займам, соответствующим определенным условиям (субсидии на уплату процентов по займам). Группа признает такие субсидии на уплату процентов по займам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому относятся субсидии.

Группа также получает государственные субсидии, размер которых рассчитывается исходя из площади возделываемых земель, объема производства мясной продукции и яиц и объема закупок кормовых культур. Данные субсидии предоставляются менее систематично, и Группа отражает их в финансовой отчетности исключительно по факту получения или при наличии высокой вероятности их получения. Данные суммы учитываются в качестве уменьшения себестоимости реализации продукции в периоде, к которому они относятся.

Время от времени Группа также получает государственные субсидии в виде компенсации части капитальных затрат. Данные субсидии предоставляются несистематично, и Группа отражает их суммы в финансовой отчетности исключительно по факту получения в качестве уменьшения себестоимости реализации продукции в том периоде, к которому они относятся.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода. Группа не предусматривает существенных долгосрочных вознаграждений работникам.

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Единственным ее обязательством в отношении данных планов пенсионного обеспечения является необходимость перечисления установленных взносов в периоде их возникновения. Отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере предоставления работниками соответствующих услуг. Группа не участвует в дополнительных программах пенсионного обеспечения для сотрудников.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе, статьями доходов или расходов, подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, и статьями, не подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и участием в совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство включается в баланс в качестве задолженности по аренде. Сумма арендной платы распределяется между процентными расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы была получена постоянная ставка процента на оставшееся сальдо обязательства. Процентные расходы отражаются непосредственно в составе прибыли, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к определенным активам и капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету процентных расходов (см. раздел Затраты по займам).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в кассе, банковские счета и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Оценочные обязательства

Резерв отражается в случае, когда в результате события, произошедшего в прошлом, у Группы возникает юридическое или вытекающее из сложившейся деловой практики обязательство, размер которого может быть определен с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что для исполнения данного обязательства потребуется отвлечение средств. Величина резервов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал и отражаются в размере поступлений по ним по номинальной стоимости. В случае если акции выпускаются по стоимости выше номинальной, поступления, превышающие размер номинальной стоимости, отражаются в составе добавочного капитала за вычетом прямых затрат на выпуск.

Собственные акции

В случае если Компания или ее дочернее предприятие приобретает долевые инструменты Компании, сумма уплаченного вознаграждения, в том числе любые дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, относимого на собственников Компании, до аннулирования, повторной эмиссии или продажи долевых инструментов. В случае повторной эмиссии или продажи таких акций, сумма полученного вознаграждения за вычетом любых дополнительных затрат по оформлению сделки и эффекта налога на прибыль включается в капитал, относимый на собственников Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство, размер которого вычитается из собственного капитала на отчетную дату, только в случае, если решение о выплате дивидендов принимается общим собранием акционеров до отчетной даты или в день, совпадающий с отчетной датой. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если предложение об их выплате было выдвинуто до отчетной даты, или если такое предложение было выдвинуто и дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые активы, классифицированные как займы и дебиторская задолженность.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва. Изменение балансовой величины резерва отражается в составе прибыли и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые активы, являющиеся значимыми для Группы по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе в группах, объединенных по принципу наличия общих характеристик кредитного риска.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, классифицированные как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки. В последующем, они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Применение таких стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением эффекта от применения поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов, включая обязательства по финансовой аренде. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 26. Согласно переходному положению, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в примечании 26, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Интерпретации МСФО и КИМСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КИМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг.	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 года

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания; в ноябре 2013 года в стандарт были включены новые требования по общему учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Иными словами, для признания обесценения более нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений на конец года. Группа выбрала опцию не править сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную отчетность Группы:

- **Классификация и оценка.** У Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, поэтому они будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.
- **Обесценение.** К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займам выданным и дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам, раскрытым в Примечании 28), будут применяться требования по обесценению МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, векселям к получению, долгосрочным депозитам в банках, денежным средствам и их эквивалентам, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей; при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчикам в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Пять этапов модели:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определить стоимость сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий. Поэтому, за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство планирует использовать следующий метод применения МСФО (IFRS) 15: ретроспективно с признанием кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (неполный ретроспективный метод перехода).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

На 31 декабря 2017 года у Группы были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 2 866 540 (Примечание 31). МСФО (IAS) 17 не требует признания активов в форме права пользования или обязательства по будущим платежам в отношении этих договоров аренды, вместо этого, определенная информация в отношении договорных обязательств по операционной аренде раскрыта в Примечании 31. Предварительный анализ показывает, что эти соглашения будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, соответственно, Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении этих договоров, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в МСФО (IFRS) 16. Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделана разумная оценка финансового эффекта не представляется возможным.

При этом, руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении договоров финансовой аренды, в которых Группа является арендатором в связи с тем, что в финансовой отчетности уже признаны активы и связанные с ними обязательства по финансовой аренде.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Поправки к МСБУ (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без оценки прошлых событий на основании появившейся позднее информации) или перспективно. Применяются специальные переходные положения. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных поправок на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения. Руководство ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы будущих отчетных периодов, в случае если Группа не переведет векселя к получению, классифицированные как чистые инвестиции в совместное предприятие, в состав капитала, как раскрыто в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках

Руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении отражения активов и обязательств, а также раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Оценки и допущения, лежащие в их основе, формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Дополнительная информация об условных обязательствах и обязательствах будущих периодов раскрыта в Примечании 31.

Оценки и допущения, лежащие в их основе, регулярно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость биологических активов группы определялась путем применения методик оценок, поскольку на отчетную дату не было доступных рыночных котировок на биологические активы в таком же физическом состоянии. Справедливая стоимость определяется с использованием 3 Уровня иерархии справедливой стоимости и следующих основных ненаблюдаемых исходных данных:

Наименование показателя	Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 года	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение ненаблюдаемых исходных данных	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
Бройлеры	1 928 277	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одного бройлера – кг	2,3	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на мясо птицы – руб.	83,7	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	67,4	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Племенные птицы для производства инкубационных яиц	1 969 345	Дисконтированные денежные потоки	Число инкубационных яиц от одной племенной птицы	165	Чем выше число, тем выше справедливая стоимость
			Цена на инкубационные яйца – руб.	14,4	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства инкубационных яиц – руб.	6,6	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Свиноматки	2 259 409	Дисконтированные денежные потоки	Среднее число поросят, произведенной одной свиноматкой	28,3	Чем выше количество, тем выше справедливая стоимость
			Рыночная цена поросенка-отъемыша – руб.	2 217	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Ставка дисконтирования	14,1%	Чем выше ставка, тем ниже справедливая стоимость.
Товарные свиньи	6 100 813	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одной товарной свиньи – кг	120,1	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на свинину – руб. за кг	80,8	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	57,1	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Несобранный урожай (за исключением конца года)	611 805	Дисконтированные денежные потоки	Урожайность культур – тонн/Га	Не применимо к концу года	Чем выше урожайность, тем выше справедливая стоимость
			Продажная цена	Не применимо к концу года	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства	Не применимо к концу года	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

Указанные выше ненаблюдаемые исходные данные включают несколько ключевых допущений, которые Группа использует для определения справедливой стоимости биологических активов:

- Ожидаемые продажные цены;
- Прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость реализации.

Несмотря на то, что некоторые из приведенных выше допущений получены из опубликованных рыночных данных, большинство данных допущений и оценок основаны на исторических и прогнозируемых результатах Группы.

В случае изменения ключевых допущений, использованных при определении справедливой стоимости биологических активов, на 10% в большую или меньшую сторону при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, справедливая стоимость биологических активов на отчетную дату была бы выше (или ниже) на следующие значения:

	31 декабря 2017 года Свиноводство		31 декабря 2017 года Птицеводство	
	Увеличение на 10%	Снижение на 10%	Увеличение на 10%	Снижение на 10%
Ожидаемые продажные цены	1 176 607	(1 178 558)	892 353	(893 499)
Прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость продаж	(665 879)	663 053	(603 656)	599 228

Признание субсидий к получению

Группа начисляет государственные субсидии только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут получены. Группа получает субсидии на компенсацию расходов на уплату процентов («процентные субсидии») по кредитам на пополнение оборотных средств («оборотные субсидии») и по кредитам, полученным на инвестиционные цели («инвестиционные субсидии»). Начиная с 2016 года, Группа начисляет субсидии только по тем кредитным договорам, которые были подтверждены Министерством сельского хозяйства. Группа считает, что подтверждение получено только в случае, когда часть субсидий по субсидируемому договору получена, или когда инвестиционный проект утвержден Министерством сельского хозяйства и руководство уверено, что договор займа соответствует условиям субсидирования.

Баланс субсидий к получению по состоянию на 31 декабря 2016 года составлял 1 100 598, включая 348 598 инвестиционных субсидий и 752 000 оборотных субсидий. В течение 2017 года Группа получила все инвестиционные субсидии и 180 913 оборотных субсидий, и списала оставшийся баланс оборотных субсидий в размере 571 087. Списание было вызвано изменением законодательства в декабре 2017 года, которое запрещает региональным органам Министерства сельского хозяйства использовать лимиты субсидий на 2018 год с целью погашения обязательств 2016 года (Примечание 8).

Оставшийся баланс субсидий к получению по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит исключительно из субсидий начисленных в 2017 году по кредитам, полученным на инвестиционные цели. Возвратность этого баланса будет зависеть от экономической ситуации в России и наличия государственного финансирования. На основании текущего законодательства руководство считает вероятным, что субсидии будут получены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

Определение справедливой стоимости НАПКО

Группа привлекла независимого оценщика для проведения оценки бизнеса НАПКО. Оценщик оценил бизнес с помощью трех методов оценки – затратный, рыночный и доходный. Спред между результатами, полученными по трем методам, составил от 4,5 млрд. руб. до 6,5 млрд. руб. Оценщик определил, что справедливая стоимость бизнеса НАПКО составила 5,2 млрд. руб., как средневзвешенное значение результатов по трем методам оценки. Денежное вознаграждение за НАПКО составило 4,9 млрд. руб. (Примечание 30), что находится внутри вышеупомянутого диапазона, в связи с этим руководство Группы сделало вывод о том, что денежное вознаграждение отражало справедливую стоимость бизнеса, и поэтому не сделало никаких корректировок с целью приведения уплаченного вознаграждения к справедливой стоимости.

Сроки полезного использования основных средств

Группа производит оценку оставшихся сроков полезного использования основных средств и оборудования по меньшей мере на конец каждого финансового года. Если ожидаемые значения отличаются от предыдущих оценок, соответствующие изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период. За периоды, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, изменения в оценках сроков полезного использования основных средств отсутствовали.

Обесценение торговой марки

Все принадлежащие Группе торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования, поскольку патент, гарантирующий право Группы может быть продлен неограниченное количество раз, и поэтому тестирование на предмет обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения. Определение наличия обесценения торговой марки требует оценки возмещаемой стоимости актива, которая равна наибольшему значению из справедливой стоимости и ценности использования актива. Справедливая стоимость рассчитывается Группой с использованием роялти метода, исходя из ожидаемых продаж по торговой марке. При применении данного подхода руководство оценивает будущие продажи по торговой марке, ставку роялти и определяет уместную ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости. В случае, когда фактические будущие денежные потоки оказываются ниже ожидаемых, может возникнуть существенный убыток от обесценения. Если возмещаемая стоимость, определяемая на основе справедливой стоимости, указывает на обесценение, то Группа должна также определить ценность использования актива для того, чтобы определить, является ли актив обесцененным. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость торговых марок составила 1 215 509 (31 декабря 2016 года: 1 215 509). В 2017 и 2016 годах убыток от обесценения не признавался. Подробное описание содержится в Примечании 14.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов, на каждую отчетную дату. Руководство Группы применяет суждения при оценке причин любого снижения стоимости, включая анализ значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на возможное наличие обесценения.

При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости актива на предмет возможного превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Если справедливая стоимость актива не может быть легко определена или она меньше балансовой стоимости актива плюс затраты на продажу, руководство неизбежно применяет субъективное суждение при определении соответствующих генерирующих денежные потоки единиц, подлежащих оценке, расчете соответствующей ставки дисконтирования и при оценке сроков и величины соответствующих потоков денежных средств для расчета ценности использования актива.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам

Руководство производит начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам в размере, равном предполагаемым убыткам в результате неспособности заказчиков и иных дебиторов произвести необходимые платежи. При оценке достаточности данного резерва руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Если финансовое состояние клиентов ухудшится, то фактические списания могут оказаться выше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов резерв под обесценение дебиторской задолженности был признан в размере 206 612 и 59 480, соответственно (см. Примечание 20, 21), и резерв под обесценение авансов поставщикам был признан в размере 167 949 и 81 608, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты

Деятельность Группы подразделяется на пять сегментов по типам производимой продукции: производство птицы, производство свинины, переработка мяса, производства зерновых и кормов. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. За деятельность каждого из сегментов отвечает отдельно взятый руководитель сегмента, принимающий операционные решения. Главное должностное лицо, ответственное за принятие решений по операционной деятельности (Генеральный директор), отвечает за распределение ресурсов и оценку показателей по каждому сегменту.

Предприятия сегмента мясопереработки занимаются производством широкого спектра мясных продуктов, в том числе колбас, ветчины и сырого мяса. Сегменты производства свинины и птицы производят и реализуют отдельные продукты, например, полуфабрикаты из домашней птицы, сырое мясо птицы, и прочие продукты из мяса птицы в сегменте производства птицы, а также сырого мяса свинины в сегменте производства свинины. Сегмент производства зерновых занимается выращиванием пшеницы и других зерновых культур. Сегмент производства кормов производит корма для внутреннего использования сегментами свиноводства и птицеводства. Все пять операционных сегментов осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов, реализацию неинкубационных яиц и связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы.

Менеджмент Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании скорректированного показателя EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA определяется как прибыль до налогообложения за период за вычетом, процентных доходов и процентных расходы, нетто, прибыли (убытка) от курсовых разниц, амортизации основных средств и нематериальных активов, чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции, списания дебиторской задолженности от страховой компании, доли в убытке совместного предприятия и убытка от выбытия дочерних предприятий. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам. Группа учитывает реализацию между сегментами Группы как реализацию третьим лицам по текущим рыночным ценам. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Мясопере- работка	Свино- водство	Птице- водство	Произ- водство зерновых	Произ- водство кормов	Итого отчетные сегменты	Корпора- тивные расходы	Межсег- ментные операции	Итого без индейки	Индейка***	Итого консолиди- рованные данные
Всего выручка от реализации	34 020 373	18 688 379	47 401 429	3 238 261	28 169 777	131 518 219	560 007	(45 511 637)	86 566 589	3 898 480	90 465 069
включая прочую реализацию	680 431	235 960	901 885	75 115	-	1 893 391	560 007	(799 076)	1 654 322	-	1 654 322
включая скидки за объем	(827 045)	-	(523 618)	-	-	(1 350 663)	-	-	(1 350 663)	(29 696)	(1 380 359)
Внутригрупповые продажи	(39 539)	(14 622 070)	(1 902 802)	(1 468 597)	(27 186 212)	(45 219 220)	(292 417)	45 511 637	-	-	-
Продажи внешним покупателям	33 980 834	4 066 309	45 498 627	1 769 664	983 565	86 298 999	267 590	-	86 566 589	3 898 480	90 465 069
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	651 235	(71 239)	(736 614)	-	(156 618)	-	8 500	(148 118)	-	(148 118)
Себестоимость продаж	(28 058 310)	(12 399 563)	(36 875 483)	(3 823 384)	(26 735 838)	(107 892 578)	(440 325)	45 327 432	(63 005 471)	(3 752 869)	(66 758 340)
Валовая прибыль (убыток)	5 962 063	6 940 051	10 454 707	(1 321 737)	1 433 939	23 469 023	119 682	(175 705)	23 413 000	145 611	23 558 611
Операционные расходы *	(4 249 598)	(627 148)	(5 342 484)	(270 124)	(368 585)	(10 857 939)	(2 825 222)	283 836	(13 399 325)	(212 339)	(13 611 664)
Доля в убытке совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221 325)	(221 325)
Операционная прибыль (убыток)	1 712 465	6 312 903	5 112 223	(1 591 861)	1 065 354	12 611 084	(2 705 540)	108 131	10 013 675	(288 053)	9 725 622
Прочие доходы (расходы), нетто **	(106 781)	38 664	3 102	2 967	(103 986)	(166 034)	156 258	(97 078)	(106 854)	-	(106 854)
Процентные расходы, нетто	(181 389)	(713 729)	(1 112 968)	(175 685)	(942 325)	(3 126 096)	(634 075)	97 078	(3 663 093)	-	(3 663 093)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	1 424 295	5 637 838	4 002 357	(1 764 579)	19 043	9 318 954	(3 183 357)	108 131	6 243 728	(288 053)	5 955 675
Корректировки на:											
Процентные расходы, нетто	181 389	713 729	1 112 968	175 685	942 325	3 126 096	634 075	(97 078)	3 663 093	-	3 663 093
Процентные доходы	(16 845)	(41 178)	(164 917)	(1 649)	(2 567)	(227 156)	(147 070)	97 078	(277 148)	-	(277 148)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	122 422	6 272	164 118	(859)	107 279	399 232	(8 806)	-	390 426	-	390 426
Амортизация основных средств и нематериальных активов	697 189	1 140 851	1 936 437	464 492	595 260	4 834 229	319 257	-	5 153 486	-	5 153 486
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(651 235)	71 239	736 614	-	156 618	-	(8 500)	148 118	-	148 118
Доля в убытке совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221 325	221 325
Доля в скорректированном показателе EBITDA совместного предприятия****	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83 448	83 448
Скорректированный показатель EBITDA	2 408 450	6 806 277	7 122 202	(390 296)	1 661 340	17 607 973	(2 385 901)	99 631	15 321 703	16 720	15 338 423
Дополнительная информация:											
Затраты на основные средства по сегменту	4 795 938	5 077 199	1 465 739	397 665	206 831	11 943 372	389 316	-	12 332 688	-	12 332 688
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	100 185	(19 580)	48 452	12 224	3 401	144 682	162 918	-	307 600	-	307 600

* Операционные расходы включают в себя коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие операционные доходы, нетто и долю в убытке совместного предприятия.

** Прочие доходы (расходы), нетто представляют собой процентные доходы и прочие доходы (расходы).

*** «Индейка» включает операции по покупке и последующей перепродаже мяса индейки, произведенного совместным с Группой предприятием, через дистрибуционную сеть Группы. Индейка не является операционным сегментом.

**** Скорректированный показатель EBITDA совместного предприятия рассчитывается аналогично расчету скорректированного показателя EBITDA по Группе и представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности в рамках сегментной отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Мясопере- работка	Свино- водство	Птице- водство	Произ- водство зерновых	Произ- водство кормов	Итого отчетные сегменты	Корпора- тивные расходы	Межсег- ментные операции	Итого без индейки	Индейка***	Итого консолиди- рованные данные
Всего выручка от реализации	31 667 448	15 920 146	47 724 031	3 055 762	28 727 843	127 095 230	126 251	(44 804 288)	82 417 193	-	82 417 193
включая прочую реализацию	526 538	171 106	1 331 875	47 426	-	2 076 945	126 251	(783 561)	1 419 635	-	1 419 635
включая скидки за объем	(4 545 908)	-	(1 340 206)	-	-	(5 886 114)	-	-	(5 886 114)	-	(5 886 114)
Внутригрупповые продажи	(22 795)	(12 634 006)	(1 961 921)	(1 956 712)	(28 146 309)	(44 721 743)	(82 545)	44 804 288	-	-	-
Продажи внешним покупателям	31 644 653	3 286 140	45 762 110	1 099 050	581 534	82 373 487	43 706	-	82 417 193	-	82 417 193
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	861 422	(288 114)	(477 482)	-	95 826	-	(435 889)	(340 063)	-	(340 063)
Себестоимость продаж	(26 141 947)	(12 182 666)	(40 049 212)	(2 873 596)	(28 109 353)	(109 356 774)	(78 511)	45 212 941	(64 222 344)	-	(64 222 344)
Валовая прибыль (убыток)	5 525 501	4 598 902	7 386 705	(295 316)	618 490	17 834 282	47 740	(27 236)	17 854 786	-	17 854 786
Операционные расходы *	(3 743 466)	(782 107)	(5 035 890)	(267 828)	(404 658)	(10 233 949)	(2 445 280)	81 107	(12 598 122)	-	(12 598 122)
Доля в убытке совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200 191)	(200 191)
Операционная прибыль (убыток)	1 782 035	3 816 795	2 350 815	(563 144)	213 832	7 600 333	(2 397 540)	53 871	5 256 664	(200 191)	5 056 473
Прочие доходы (расходы), нетто **	207 378	(289 198)	(114 744)	4 885	319 704	128 025	820 560	(306 364)	642 221	-	642 221
Процентные расходы, нетто	(245 885)	(964 742)	(1 076 908)	(94 361)	(930 799)	(3 312 695)	(731 984)	306 364	(3 738 315)	-	(3 738 315)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	1 743 528	2 562 855	1 159 163	(652 620)	(397 263)	4 415 663	(2 308 964)	53 871	2 160 570	(200 191)	1 960 379
Корректировки на:											
Процентные расходы, нетто	245 885	964 742	1 076 908	94 361	930 799	3 312 695	731 984	(306 364)	3 738 315	-	3 738 315
Процентные доходы	(9 561)	(33 764)	(173 895)	(1 710)	(10 723)	(229 653)	(420 448)	306 364	(343 737)	-	(343 737)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	(192 501)	(22 285)	304 147	(3 026)	(307 559)	(221 224)	(399 863)	-	(621 087)	-	(621 087)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	639 237	1 010 334	1 969 279	295 430	590 646	4 504 926	155 439	-	4 660 365	-	4 660 365
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(861 422)	288 114	477 482	-	(95 826)	-	435 889	340 063	-	340 063
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	-	347 975	-	-	-	347 975	-	-	347 975	-	347 975
Доля в убытке совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200 191	200 191
Скорректированный показатель EBITDA	2 426 588	3 968 435	4 623 716	209 917	805 900	12 034 556	(2 241 852)	489 760	10 282 464	-	10 282 464
Дополнительная информация:											
Затраты на основные средства по сегменту	1 456 365	3 751 235	2 938 689	1 204 436	191 254	9 541 979	328 777	-	9 870 756	-	9 870 756
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	79 442	71 961	(67 967)	8 978	50 983	143 397	(70 536)	-	72 861	-	72 861

* Операционные расходы включают в себя коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие операционные доходы, нетто и долю в убытке совместного предприятия.

** Прочие доходы (расходы), нетто представляют собой процентные доходы и прочие доходы (расходы).

*** «Индейка» включает операции по покупке и последующей перепродаже мяса индейки, произведенного совместным с Группой предприятием, через дистрибуционную сеть Группы. Индейка не является операционным сегментом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Позиции, включенные в корпоративные расходы главным образом, включают в себя заработную плату и прочие расходы холдинговой компании.

Ни на какого заказчика не приходится более 10% в доле выручки Группы в 2017 и 2016 годах.

Активы и обязательства по сегментам не раскрываются, поскольку данная информация не предоставляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

6. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

	2017	2016
Сырье и товары для перепродажи	45 698 526	44 264 751
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	8 475 295	7 996 612
Амортизация основных средств	4 579 762	4 213 810
Коммунальные услуги	3 724 341	3 480 318
Расходы по пенсионному обеспечению	1 635 641	1 477 768
Прочее	2 644 775	2 789 085
Итого себестоимость продаж	66 758 340	64 222 344

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 19 074 и 67 787 за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из посевных площадей и объемов произведенного мяса и яиц.

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017	2016
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	5 058 221	4 541 506
Транспортные услуги	2 082 335	1 656 604
Налоги (за исключением налога на прибыль)	925 683	752 460
Материалы и запасы	721 796	666 390
Расходы на рекламу и маркетинг	701 601	676 903
Расходы по пенсионному обеспечению	639 892	698 965
Амортизация основных средств и нематериальных активов	573 724	446 535
Охрана	436 679	431 931
Расходы на аренду	401 205	458 576
Изменение резерва по сомнительным долгам и прочие списания	282 148	231 981
Услуги в области информационных технологий и связи	260 720	300 026
Коммунальные услуги	246 354	237 292
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	228 319	322 062
Страхование	167 106	130 138
Ветеринарные услуги	156 073	147 531
Ремонт и техническое обслуживание	88 780	72 467
Комиссия банка	23 342	25 676
Прочее	942 584	1 211 670
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	13 936 562	13 008 713

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Процентные расходы, нетто

Процентные расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017	2016
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	4 429 247	4 920 223
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	55 533	54 349
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	(815 344)	(492 099)
Итого процентные расходы	3 669 436	4 482 473
Государственные субсидии по возмещению процентных расходов начисленные*	(973 499)	(1 070 023)
За вычетом списанных государственных субсидий**	571 087	-
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	396 069	325 865
Итого государственные субсидии по возмещению процентных расходов	(6 343)	(744 158)
Итого процентные расходы, нетто	3 663 093	3 738 315

* Сумма государственных субсидий снизилась из-за изменения государственной политики с 1 января 2017 года – начиная с этой даты аккредитованные банки предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке, не превышающей 5% в год по кредитам, дефинированным в рублях.

** 13 декабря 2017 года было опубликовано Постановление Правительства, запрещающее региональным органам Министерства сельского хозяйства использование лимитов по субсидиям на 2018 год с целью погашения обязательств 2016 года. В связи с этим, субсидии к получению в сумме 571 087 были списаны, как показано выше.

9. Прочие (расходы) доходы, нетто

Прочие расходы (доходы), нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017	2016
(Убыток) прибыль от курсовых разниц	(390 426)	621 087
Прочие доходы, нетто	6 424	25 372
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	-	(347 975)
Итого прочие (расходы) доходы, нетто	(384 002)	298 484

В последнюю неделю декабря 2014 года и январе 2015 года на площадке откорма в Орловской области был обнаружен вирус африканской чумы свиней (далее – «АЧС»). Данная область имеет большую популяцию диких кабанов и высокий риск заражения АЧС. Животные из указанной площадки были перевезены в Воронеж для откорма, что привело к распространению болезни. В результате вспышки АЧС Группа закрыла обе площадки в Орловской и Воронежской областях, а также утилизировала около 50 000 свиней. Все уничтоженные животные были застрахованы, и Группа ожидала получить полную компенсацию в размере их себестоимости; сумма ожидаемого возмещения была начислена и включена в дебиторскую задолженность от страховой компании по состоянию на 31 декабря 2015 года. В 2016 году, Группа проиграла судебное дело против страховой компании и списала соответствующую дебиторскую задолженность.

10. Налог на прибыль

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации.

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль сельскохозяйственных компаний составляет 0%. Ставка налога на прибыль всех других компаний составляет 20%.

Информация об основных компонентах налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

	2017	2016
Расход по текущему налогу на прибыль	(563 511)	(205 983)
Доход по отложенному налогу на прибыль	255 911	133 122
Итого расход по налогу на прибыль	(307 600)	(72 861)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Налог на прибыль продолжение

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Прибыль до налога на прибыль	5 955 675	1 960 379
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по нулевой ставке, (сельскохозяйственные производители и иные специальные режимы)	7 969 939	2 601 653
Убыток до налогообложения остальных компаний	(2 014 264)	(641 274)
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей и иных специальных режимов)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Теоретический доход по налогу на прибыль	(402 853)	(128 255)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	178 584	122 313
Налоги у источника	161 516	-
Дополнительный налог на прибыль, начисленный за прошлые периоды	97 561	-
Штрафы	150 982	-
Прочее	121 810	78 803
Расход по налогу на прибыль	307 600	72 861

Следующие суммы (указанные после соответствующего взаимозачета), представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые активы	754 192	479 624
Отложенные налоговые обязательства	(1 064 814)	(420 299)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(310 622)	59 325

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

	31 декабря 2016 года	Отражено в прибылях или убытках	Признано при приобрете- нии дочерних предприятий	31 декабря 2017 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(537 717)	(103 126)	(625 858)	(1 266 701)
Торговая дебиторская задолженность	(98 155)	20 829	-	(77 326)
Прочие активы и обязательства	51 384	(11 851)	-	39 533
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	643 813	350 059	-	993 872
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	59 325	255 911	(625 858)	(310 622)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено следующим образом:

	1 января 2016 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2016 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(563 093)	25 376	(537 717)
Торговая дебиторская задолженность	(92 840)	(5 315)	(98 155)
Прочие активы и обязательства	144 585	(93 201)	51 384
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	437 551	206 262	643 813
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(73 797)	133 122	59 325

Начиная с 2017 года, Группа может зачесть не более 50% налогооблагаемой прибыли каждого дочернего предприятия против накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и срок возможного использования налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, не ограничен (после внесения поправок в Налоговый Кодекс РФ, действующих с 1 января 2017 года). В результате этого Группа не ожидает эффекта на свою позицию по отложенным налогам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

В следующей таблице представлено движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	Земельные участки и права на аренду земли	Здания, сооружения и неотделимые улучшения арендованных объектов	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость приобретения							
На 1 января 2016 года	2 617 042	41 585 910	22 633 381	4 222 525	205 212	8 801 872	80 065 942
Приобретено за период	143 306	3 440 362	3 487 031	781 968	52 341	441 998	8 347 006
Выбытия	(12 201)	(106 341)	(382 483)	(114 006)	(13 152)	(19 091)	(647 274)
На 31 декабря 2016 года	2 748 147	44 919 931	25 737 929	4 890 487	244 401	9 224 779	87 765 674
Приобретено за период	59 567	5 370 772	3 783 735	517 190	48 833	1 108 926	10 889 023
Приобретения дочерних предприятий	5 023 743	74 149	116 906	112 599	289	2 495	5 330 181
Выбытия	(204 554)	(18 294)	(639 450)	(96 640)	(4 175)	(35 312)	(998 425)
На 31 декабря 2017 года	7 626 903	50 346 558	28 999 120	5 423 636	289 348	10 300 888	102 986 453
Накопленная амортизация или убыток от обесценения							
На 1 января 2016 года	-	(7 804 080)	(9 919 540)	(1 797 295)	(108 998)	-	(19 629 913)
Начисление амортизации	-	(1 478 315)	(2 179 253)	(558 541)	(41 858)	-	(4 257 967)
Списано при выбытии	-	88 707	367 507	104 142	7 106	-	567 462
На 31 декабря 2016 года	-	(9 193 688)	(11 731 286)	(2 251 694)	(143 750)	-	(23 320 418)
Начисление амортизации	(15 061)	(1 736 809)	(2 511 834)	(645 291)	(56 221)	-	(4 965 216)
Списано при выбытии	-	12 458	528 866	73 016	3 611	-	617 951
На 31 декабря 2017 года	(15 061)	(10 918 039)	(13 714 254)	(2 823 969)	(196 360)	-	(27 667 683)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2016 года	2 748 147	35 726 243	14 006 643	2 638 793	100 651	9 224 779	64 445 256
На 31 декабря 2017 года	7 611 842	39 428 519	15 284 866	2 599 667	92 988	10 300 888	75 318 770

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 62 247 и 89 585, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 314 768 и 437 571, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные в связи с приобретением и строительством объектов основных средств, в сумме 1 365 858 и 1 878 755, соответственно.

Начиная с 2017 года Группа, использует специальные банковские счета в качестве гарантии выполнения обязательств Группы по контрактам на покупку машин и оборудования, заключенным с иностранными поставщиками. По состоянию на 31 декабря 2017 года 740 848, депонированные на таких счетах, были представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве денежных средств, ограниченных в использовании, так как Группа не может использовать данные средства ни на что другое кроме выполнения своих обязательств по указанным договорам покупки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы состоит из коммерческих объектов, расположенных в районе «Восточное Бирюлево» г. Москвы, и земельных участков. Изменения балансовой стоимости инвестиционной недвижимости за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Итого
Стоимость приобретения			
На 1 января 2016 года	274 949	212 046	486 995
Реконструкция и модернизация	-	17 487	17 487
На 31 декабря 2016 года	274 949	229 533	504 482
Реконструкция и модернизация	-	156 316	156 316
На 31 декабря 2017 года	274 949	385 849	660 798
Накопленная амортизация или убыток от обесценения			
На 1 января 2016 года	-	(54 224)	(54 224)
Начисление амортизации	-	(6 582)	(6 582)
На 31 декабря 2016 года	-	(60 806)	(60 806)
Начисление амортизации	-	(10 581)	(10 581)
На 31 декабря 2017 года	-	(71 387)	(71 387)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2016 года	274 949	168 727	443 676
На 31 декабря 2017 года	274 949	314 462	589 411

Только для целей раскрытия информации Группа определила справедливую стоимость зданий на 1 декабря 2014 года (дату перехода на МСФО) в размере приблизительно 1 миллиарда рублей (на основании доходного метода оценки). Руководство полагает, что справедливая стоимость в последующие годы существенно не менялась.

Группа признала следующие суммы в отношении инвестиционной недвижимости в составе прибыли или убытка:

	2017	2016
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду	177 969	171 648
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, приносившей доход от аренды в течение года	(159 711)	(134 733)
Операционная прибыль от инвестиционной недвижимости	18 258	36 915

13. Гудвил

Для целей тестирования на обесценение гудвил был распределен на следующие единицы, генерирующие денежные средства, также являющиеся операционными сегментами Группы и отражающие самый низкий уровень мониторинга гудвила на предмет обесценения со стороны руководства.

	2017	2016
Мясопереработка	250 247	250 247
Птицеводство	306 944	306 944
Растениеводство	697 381	-
Итого гудвил	1 254 572	557 191

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц в мясопереработке и птицеводстве определяется на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов, одобренных руководством.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

Гудвил, отнесенный на сегмент растениеводства, возник при приобретении Группы НАПКО (Примечание 30) и тестировался на обесценение по отношению к диапазону справедливой стоимости земли, определенному в декабре 2017 года независимым оценщиком, во взаимосвязи с любыми существенными изменениями, влияющими на бизнес, с момента оценки, выводом явилось отсутствие обесценения гудвила.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы

В следующей таблице представлено движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	Программное обеспечение	Торговые марки с неопределённым сроком полезного использования	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2016 года	615 147	1 215 509	73 345	1 904 001
Приобретено за период	469 996	-	85 637	555 633
На 31 декабря 2016 года	1 085 143	1 215 509	158 982	2 459 634
Приобретено за период	365 433	-	7 037	372 470
На 31 декабря 2017 года	1 450 576	1 215 509	166 019	2 832 104
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 года	(248 800)	-	(51 298)	(300 098)
Расходы на амортизацию	(169 588)	-	(40 285)	(209 873)
На 31 декабря 2016 года	(418 388)	-	(91 583)	(509 971)
Расходы на амортизацию	(287 886)	-	(19 889)	(307 775)
На 31 декабря 2017 года	(706 274)	-	(111 472)	(817 746)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2016 года	666 755	1 215 509	67 399	1 949 663
На 31 декабря 2017 года	744 302	1 215 509	54 547	2 014 358

Программное обеспечение

Программное обеспечение амортизируется в течение срока его полезного использования, составляющего от двух до десяти лет, и в основном представлено системами SAP (САП) и Oracle (Оракл), установленными Группой.

Торговые марки с неопределенным сроком полезного использования

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 744 935.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной. Справедливая стоимость была определена на основе роялти метода, базирующегося на ожидаемых продажах по торговой марке, полученных из бизнес-плана сегмента, утвержденного руководством на пятилетний период. Денежные потоки после окончания этого периода были экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 3.5% в год (равного долгосрочному прогнозу среднего уровня инфляции в России).

Основные допущения, применявшиеся при проведении тестирования на обесценение, приводятся ниже.

В процентах:	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ставка дисконтирования	19.1%	18.8%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	3.5%	3.6%
Ставка роялти	3.3%	3.3%
Темпы роста выручки по торговой марке (средние на следующие 5 лет)	4.4%	4.7%

Оценка стоимости, определенная на базе ключевых допущений, представляет собой результат анализа руководством будущих тенденций в соответствующих отраслях и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы продолжение

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости торговой марки над ее возмещаемой стоимостью.

Торговая марка «Черкизово»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизово» по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 435 737.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов руководство провело проверку торговой марки «Черкизово» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной. Справедливая стоимость была определена с использованием роялти метода, исходя из фактических продаж по торговой марке за 2016 год и ставке роялти в 3.3%. Потенциальный роялти от одного года превышает балансовую стоимость товарного знака и, следовательно, Группа завершила тестирование на обесценение на том этапе.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости торговой марки над ее возмещаемой стоимостью.

15. Биологические активы

Внеоборотные биологические активы

Внеоборотные биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноматки (головы)	90 008	2 259 409	90 959	1 902 652
Крупный рогатый скот (головы)	462	29 115	434	24 062
Итого продуктивные внеоборотные биологические активы	90 470	2 288 524	91 393	1 926 714

В следующей таблице представлено движение по свиноматкам:

	Стоимость
На 1 января 2016 года	1 597 495
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	1 110 778
Уменьшение в связи с продажей	(755 422)
Убыток от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	(50 199)
На 31 декабря 2016 года	1 902 652
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	1 017 577
Уменьшение в связи с продажей	(1 028 836)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	368 016
На 31 декабря 2017 года	2 259 409

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Биологические активы продолжение

Оборотные биологические активы и незавершенное производство

Все оборотные биологические активы являются потребляемыми, за исключением племенных птиц, которые относятся к продуктивным биологическим активам. Оборотные биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноводство				
Товарные свиньи, головы	1 024 074	6 100 813	870 402	5 504 933
	1 024 074	6 100 813	870 402	5 504 933
Птицеводство				
Бройлеры, головы	29 681 462	1 928 227	28 828 752	2 243 036
Племенная птица, головы (продуктивные биологические активы)	2 826 935	1 969 345	2 440 969	1 512 225
	32 508 397	3 897 572	31 269 721	3 755 261
Инкубационные яйца, штук	21 862 017	258 080	20 972 292	224 085
Прочее	505	24 089	414	31 586
Несобранный урожай, гектар	54 957	611 805	25 682	509 012
Незавершенное производство, относящееся к выращиванию зерновых культур		673 941		687 604
Итого оборотные биологические активы		11 566 300		10 712 481

В следующей таблице представлено движение по наиболее существенным оборотным биологическим активам:

	Свиноводство	Бройлеры	Племенная птица	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2016 года	4 232 255	1 728 769	2 602 867	948 080	9 511 971
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	12 403 964	38 125 785	1 053 872	3 737 790	55 321 411
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	948 803	(948 803)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(15 749 040)	(43 279 009)	-	(3 250 078)	(62 278 127)
Выбытие свиней в связи с африканской чумой свиней	(6 281)	-	-	-	(6 281)
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	4 624 035	4 718 688	(1 195 711)	(239 176)	7 907 836
На 31 декабря 2016 года	5 504 933	2 243 036	1 512 225	1 196 616	10 456 810
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	12 057 936	36 006 280	1 319 673	4 620 970	54 004 859
Увеличение в связи с приобретением дочерних предприятий	-	-	-	525 035	525 035
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	1 165 235	(1 165 235)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(18 452 419)	(43 935 623)	-	(3 719 082)	(66 107 124)
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	6 990 363	6 449 299	302 682	(1 337 793)	12 404 551
На 31 декабря 2017 года	6 100 813	1 928 227	1 969 345	1 285 746	11 284 131

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Биологические активы продолжение

Расшифровка чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

	2017	2016
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (биологических активов, переведенных в запасы и проданных впоследствии)	(3 877 070)	(3 303 761)
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (сельскохозяйственной продукции, проданной впоследствии)	231 727	(681 645)
Корректировка до справедливой стоимости на дату приобретения дочерних предприятий (сельскохозяйственной продукции, проданной впоследствии)	154 145	-
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (биологических активов)	4 457 066	3 877 070
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (сельскохозяйственной продукции)	(1 113 986)	(231 727)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(148 118)	(340 063)

Основные сельскохозяйственные культуры Группы представлены следующим образом (в тыс. тонн):

	2017	2016
Кукуруза	219	183
Озимая пшеница	245	136
Яровая пшеница	78	37
Ячмень	41	6
Горох	36	26
Подсолнечник	35	22
Соевые бобы	27	24

Производство по свиноводческому и птицеводческому сегментам Группы представлено следующим образом (в тыс. тонн):

	2017	2016
Свинина	212	185
Мясо птицы	527	500

Основные данные по определению справедливой стоимости биологических активов, а также анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям этих данных приводятся в Примечании 4.

16. Инвестиции в совместное предприятие

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа вместе с «Групо Корпоративо Фуэртэс, СЛ» (Grupo Corporativo Fuertes, SL), создала совместное предприятие ООО «Тамбовская индейка». Основной деятельностью совместного предприятия является выращивание и производство мяса индейки. В 2013 году совместным предприятием было начато строительство интегрированного производственного комплекса полного цикла по выращиванию и переработке мяса индейки; деятельность совместного предприятия началась в ноябре 2016 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Инвестиции в совместное предприятие продолжение

Сводная финансовая информация по совместному предприятию Группы и ее сверка с балансовой стоимостью доли в совместном предприятии приводится ниже. Сводная информация отражает показатели отчетности совместного предприятия по МСФО после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 879	14 952
Прочие оборотные активы	1 617 899	1 167 530
Внеоборотные активы	8 254 958	8 426 574
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(524 676)	(244 500)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 420 143)	(1 033 401)
Прочие краткосрочные обязательства	(64 670)	(176 295)
Долгосрочные кредиты и займы	(8 011 269)	(7 844 353)
Прочие долгосрочные обязательства	(105 084)	(118 963)
Чистые активы совместного предприятия	(251 106)	191 544
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	-	95 772
Векселя выданные, отраженные как чистые инвестиции в совместное предприятие*	2 310 700	1 965 700
Убыток совместного предприятия, отнесенный на балансовую стоимость векселей выданных, отраженных как чистые инвестиции в совместное предприятие	(125 553)	
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	2 185 147	2 061 472

* выданные векселя по сути представляют собой инвестицию в капитал совместного предприятия. Группа и второй учредитель совместного предприятия ожидают юридически конвертировать векселя в инвестиции в капитал совместного предприятия до конца 2018 года.

	2017	2016
Выручка	3 919 919	626 605
Убыток за год и итого совокупный убыток за год	(442 650)	(400 383)
Доля Группы в убытке совместного предприятия	(221 325)	(200 191)

Убыток за год, показанный выше, включает:

	2017	2016
Амортизация основных средств и нематериальных активов	463 999	60 270
Процентный доход	(2 268)	(21 707)
Процентный расход	246 184	3 098
Налог на прибыль	(5 816)	(2 838)

17. Долгосрочные депозиты в банках

	Валюта	Эффектив- ная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в «Газпромбанке»	Рубль	8%	2019 год	641 365	641 365
Итого долгосрочные депозиты в банках				641 365	641 365

18. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье	7 289 837	7 784 431
Запасные части	695 158	693 730
Незавершенное производство	343 784	333 379
Готовая продукция	1 643 032	1 790 578
Итого товарно-материальные запасы	9 971 811	10 602 118

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость	1 922 853	1 694 821
Прочие налоги	341 629	209 965
Итого налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	2 264 482	1 904 786

20. Торговая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	4 535 078	4 988 952
За вычетом резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(86 343)	(46 068)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	4 448 735	4 942 884

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Остаток на начало года	46 068	47 516
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	84 373	29 876
Торговая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(44 098)	(31 324)
Остаток на конец года	86 343	46 068

21. Прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	416 061	1 100 598
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	9 958	4 374
Прочая дебиторская задолженность	530 813	301 913
За вычетом резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(120 269)	(13 412)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	836 563	1 393 473

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Остаток на начало года	13 412	30 324
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	112 650	25 484
Прочая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(5 793)	(42 396)
Остаток на конец года	120 269	13 412

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в банках (рубли)	152 168	227 208
Денежные средства в банках (евро)	17	3 411
Денежные средства в банках (доллары США)	64 824	65 759
Депозиты в банках	483 669	700 951
Денежные средства в кассе	3 998	4 874
Итого денежные средства и их эквиваленты	704 676	1 002 203

Депозиты в банках деноминированы в рублях и имеют первоначальный срок менее 3 месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расходы будущих периодов	203 928	151 388
Предоплата по процентам	-	372 470
Векселя к получению	300 000	-
Займы выданные	30 965	10 892
Прочие активы	194	88
Итого прочие оборотные активы	535 087	534 838

24. Акционерный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов номинальная стоимость выпущенных акций Компании составляла 0.01 рубля за 1 акцию. Общее число разрешенных к выпуску акций составило 54 702 600 штук, а количество выпущенных акций – 43 963 773. Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. Компания имеет право на выпуск привилегированных акций в количестве, не превышающем 25% от общего числа обыкновенных акций. В настоящий момент такие акции отсутствуют.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2017 году Группа приобрела 2 808 576 обыкновенных акций у фондов под управлением «Просперити Кэпитал Менеджмент» и прочих миноритарных акционеров по цене 1 300 руб. за обыкновенную акцию на общую сумму 3 646 528.

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из накопленной прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. В апреле 2017 года и октябре 2017 года дивиденды в размере 13.65 рубля за акцию (в сумме 598 580) и в размере 59.82 рубля за акцию (в сумме 2 457 907) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2017 года. В дополнение к этому, в 2017 году Группа также начислила и выплатила дополнительный налог по дивидендам, распределенным в 2014-2016 годах, в размере 397 483.

В апреле 2016 года дивиденды в размере 22.77 рубля за акцию (в сумме 998 771) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2016 года.

25. Неконтрольные доли участия

	% неконтрольной доли участия	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	11,8%	383 348	470 598
ЗАО «ЧМПЗ»	4,9%	(71 651)	5 633
ООО ПКО «Отечественный продукт»	4,9%	251 435	189 499
Прочие неконтрольные доли участия		502 714	360 550
Итого неконтрольные доли участия		1 065 846	1 026 280

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Неконтрольные доли участия продолжение

В следующей таблице приводится сводная информация по каждому из дочерних предприятий Группы, имеющему существенные неконтрольные доли участия, до исключения данных по внутригрупповым операциям:

На 31 декабря 2017 года и за 2017 год	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	ООО ПКО «Отечественный продукт»	Итого
Неконтрольная доля участия	11,8%	4,9%	4,9%	
Внеоборотные активы	2 978 586	5 577 614	370 395	8 926 595
Оборотные активы	2 361 839	4 135 176	5 009 916	11 506 931
Долгосрочные обязательства	-	(265 306)	(9 023)	(274 329)
Краткосрочные обязательства	(2 091 715)	(10 898 264)	(280 269)	(13 270 248)
Чистые активы	3 248 710	(1 450 780)	5 091 019	6 888 949
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	383 348	(71 651)	251 435	563 132
Выручка	5 929 334	34 036 713	3 514 447	43 480 494
Прибыль (убыток)	259 761	(467 001)	1 254 068	1 046 829
Итого совокупный доход (убыток)	259 761	(467 001)	1 254 068	1 046 829
Прибыль, относящаяся к неконтрольной доле участия	30 652	(23 064)	61 936	69 524
Движение денежных средств от операционной деятельности	752 056	2 805 061	64 602	3 621 719
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 228 307)	(804 875)	(39 407)	(2 072 589)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	474 365	(2 025 250)	-	(1 550 885)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1 886)	(25 064)	25 195	(1 755)

На 31 декабря 2016 года и за 2016 год	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	ООО ПКО «Отечественный продукт»	Итого
Неконтрольная доля участия	11,8%	4,9%	4,9%	
Внеоборотные активы	1 999 701	5 498 317	382 934	7 880 952
Оборотные активы	3 129 030	5 037 466	3 730 266	11 896 762
Долгосрочные обязательства	(126 014)	(1 466 801)	(9 023)	(1 601 838)
Краткосрочные обязательства	(1 014 595)	(8 954 936)	(267 227)	(10 236 758)
Чистые активы	3 988 122	114 046	3 836 950	7 939 118
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	470 598	5 633	189 499	665 730
Выручка	5 750 462	31 861 303	3 730 437	41 342 202
Прибыль (убыток)	(884 547)	(1 706 366)	1 594 108	709 561
Итого совокупный (убыток) доход	(884 547)	(1 706 366)	1 594 108	709 561
Прибыль (убыток), относящаяся к неконтрольной доле участия	(104 377)	(84 274)	78 730	(109 921)
Движение денежных средств от операционной деятельности	588 622	539 779	14 110	1 142 511
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(181 676)	(698 639)	(14 021)	(894 336)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	(391 648)	48 558	-	(343 090)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	15 298	(110 302)	89	(94 915)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация по кредитам и займам Группы, отражаемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация в отношении подверженности Группы процентному, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 28. Кредиты и займы представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка	ЭПС ¹	Скоррек- тирован- ный ЭПС ²	Срок погашения	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
					Кратко- срочные	Долго- срочные	Кратко- срочные	Долго- срочные
Облигации	12,50%	12,50%	12,50%	2020	-	5 000 000	-	5 000 000
Банковские кредиты	1,00%-15,10%	8,07%	5,88%	2018-2024	18 452 495	25 340 952	13 079 826	19 099 708
Факторинг	8,30%-8,55%	8,35%	8,35%	2018	431 297	-	628 933	-
Прочие кредиты и займы	0%	0%	0%	2018-2024	8 500	6 571	-	10 947
Проценты к уплате					416 762	-	298 588	-
Обязательства по финансовой аренде	8,57%-16,62%	14,18%	14,18%	2018-2024	102 567	255 587	115 650	359 049
Итого кредиты и займы					19 411 621	30 603 110	14 122 997	24 469 704

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 47 545 948 в рублях и 2 468 783 в евро. По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 37 867 221 в рублях, 725 480 в евро.

Проценты по большей части обязательств выплачиваются ежемесячно или ежеквартально, за исключением облигационных займов, по которым проценты выплачиваются раз в полугодие.

Облигации

Облигации с погашением в октябре 2020 года

В октябре 2015 года Группа разместила 5 000 000 облигаций в рублях по номинальной стоимости (1 000 рублей за 1 облигацию) со сроком погашения в октябре 2020 года. Ставка купона по облигациям, уплачиваемая раз в полгода, установлена на уровне 12,5% годовых. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

Банковские кредиты

«Сбербанк России»

Кредитные линии «Сбербанка России» включают два долгосрочных кредита, номинированных в евро, проценты по которому начисляются по ставкам от 1,20% до 3,40% годовых, шестнадцать долгосрочных и семнадцать краткосрочных рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 1,00%³ до 13,10% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2018-2024 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 21 788 464 и 10 678 385 руб., соответственно.

«Газпромбанк»

Кредитные линии «Газпромбанка» включают два долгосрочных кредита, номинированных в евро, проценты по которым начисляются по ставкам от 1,20% до 3,40% годовых, пять долгосрочных и три краткосрочных кредита, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 2,00%³ – 10,85% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2018-2022 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 5 721 820 и 12 624 909 руб. соответственно.

¹ ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам, не погашенным на конец года.

² Скорректированный ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам на конец года, скорректированную на государственные субсидии по некоторым займам и кредитам, удовлетворяющим определенным условиям. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем. В Примечании 10 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

³ Сниженные процентные ставки относятся к субсидируемым займам в рамках новой государственной политики, действующей с 2017 года (Примечание 8).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

«Россельхозбанк»

Кредитные линии «Россельхозбанка» включают восемь долгосрочных и десять краткосрочных кредитных линий, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по фиксированным ставкам от 1,00%³ до 15,10% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2018-2023 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 1 562 917 и 2 274 894 руб.

Банк ВТБ

Кредиты от Банка ВТБ включают один долгосрочный кредит, номинированный в евро, проценты по которому начисляются по ставке 2,01% годовых, одну долгосрочную и две краткосрочные кредитные линии, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 8,40% – 8.75% годовых. Основная часть долга подлежит погашению в 2018-2019 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 1 769 727 и 1 798 954 руб., соответственно.

«Альфа-Банк»

Кредиты «Альфа-Банка» включают девять долгосрочных и двадцать шесть краткосрочных кредитных линий, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам от 1,00%³ до 10,15 % годовых. Основная сумма долгосрочных кредитов должна быть выплачена Группой в 2018-2022 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, составила 8 084 220 и 4 803 644 руб., соответственно.

«Юникредит Банк»

Кредиты «Юникредит Банка» включают одну долгосрочную кредитную линию, номинированную в рублях, проценты по которой начисляются по ставке 9,41 % годовых. Основная сумма долгосрочных кредитов должна быть выплачена Группой в 2018 году. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2017 года, составила 4 872 000 руб.

Неиспользованный кредитный лимит

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 34 822 665. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2018-2022 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении суммы 4 502 673 срок истекает до 31 декабря 2018 года, в отношении суммы 10 746 388 срок истекает до 31 декабря 2019 года, в отношении суммы 16 186 661 срок истекает до 31 декабря 2020 года, и в отношении суммы 3 386 943 срок истекает до 31 декабря 2022 года.

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2017 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	-	51%
ООО «Черкизово-Свиноводство»	51%	25%
ООО «Кузнецовский комбинат»	100%	100%
ЗАО «Куриное царство – Брянск»	-	99%
ОАО «Куриное царство»	100%	100%
АО «Черкизово-Кашира»	100%	-
ООО «Лиско-Бройлер»	-	99%

Внеоборотные биологические активы балансовой стоимостью 126 374 и 114 050 были переданы в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно.

Оборотные биологические активы балансовой стоимостью 204 464 и 380 765 были переданы в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 11 563 112 и 12 770 216 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно.

Векселя выданные, нетто балансовой стоимостью 610 000 и 510 000 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

Некоторые существенные кредитные договоры со «Сбербанком», «Россельхозбанком», Банком ВТБ, «Газпромбанком» и «Альфа-Банком» содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания соотношения долга к EBITDA, чистого долга к EBITDA, EBIT к процентным расходам и коэффициентов покрытия обслуживания долга.

Группа нарушила один из ковенантов, который рассчитывается на основании российской бухгалтерской отчетности одной из дочерних компаний Группы. Группой был своевременно получен вейвер от банка, говорящий об отсутствии намерений у банка предъявлять требования о досрочном возврате суммы кредита и причитающихся процентов. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполнила все остальные ковенанты.

Обязательства по финансовой аренде

Группа использует основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды.

Обязательства по финансовой аренде погашаются следующим образом:

	Не более 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2016 года			
Будущие минимальные арендные платежи	171 607	401 733	52 012
Проценты	55 927	94 677	5 982
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	115 680	307 056	46 030
На 31 декабря 2017 года			
Будущие минимальные арендные платежи	143 528	291 027	26 142
Проценты	40 964	59 721	1 860
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	102 567	231 305	24 282

Сверка обязательств по финансовой деятельности

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности – это обязательства, денежные потоки по которым были, или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Денежные потоки по финансовой деятельности (i)	Неденежные изменения					31 декабря 2017 года
			Денежные средства с ограниче- нием исполь- зования (использо- ванные в инвести- ционной деятельности)	Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30)	Поправки на курсовые разницы	Прочие неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов	
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	38 592 701	9 472 702	740 848	958 070	219 113	(86 877)	118 174	50 014 731

(i) Нетто сумма поступлений от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов и выплат краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов в консолидированной финансовой отчетности.

27. Обязательства по налоговым платежам

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на добавленную стоимость	297 189	379 843
Налоги с фонда оплаты труда	290 439	258 464
Налог на имущество	143 735	113 517
Налог на доходы физических лиц удержанный	72 841	63 186
Земельный налог	6 637	10 484
Транспортный налог	5 111	2 599
Прочие налоги	148 171	21 307
Итого обязательства по налоговым платежам	964 123	849 400

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов и оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Займы и дебиторская задолженность				
Векселя к получению, нетто (оборотные и внеоборотные)	610 000	596 584	510 000	504 034
Долгосрочные депозиты в банках	641 365	657 817	641 657	631 034
Прочие внеоборотные активы	556 800	539 725	111 663	111 663
Торговая дебиторская задолженность	4 448 735	4 448 735	4 942 884	4 942 884
Прочая дебиторская задолженность	836 563	836 563	1 393 473	1 393 473
Прочие оборотные активы	30 965	30 965	10 892	10 892
Денежные средства, ограниченные к использованию	740 848	740 848	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	704 676	704 676	1 002 203	1 002 203
	8 569 952	8 555 913	8 612 772	8 596 183
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Амортизированная стоимость				
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде*	50 014 731	49 270 902	38 592 701	36 741 846
Торговая кредиторская задолженность	9 018 376	9 018 376	8 608 271	8 608 271
Задолженность по оплате внеоборотных активов	1 912 620	1 912 620	1 061 629	1 061 629
Обязательства по заработной плате	1 816 396	1 816 396	1 394 940	1 394 940
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	395 571	395 571	362 395	362 395
	63 157 694	62 413 865	50 019 936	48 169 081

* по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа использовала 10.0% в качестве рыночной ставки стоимости заимствований для целей расчета справедливой стоимости (для займов, номинированных в рублях). Эта ставка по привлеченным займам не учитывает эффект субсидий (11.7% на 31 декабря 2016 года).

Управление финансовыми рисками

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск достаточности капитала, риск изменений процентной ставки, кредитный риск и риск ликвидности. По мнению руководства, валютный риск не является существенным для Группы, поскольку у Группы отсутствуют существенные непогашенные суммы, номинированные в иностранной валюте.

Руководство Группы выявляет, оценивает финансовые риски и осуществляет управление ими в соответствии с политикой и процедурами Группы.

Управление риском недостаточности капитала

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль акционеров. Структура капитала Группы включает заемные средства, денежные средства и их эквиваленты и собственный капитал, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках такой оценки руководство анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Финансовые активы, в отношении которых у Группы потенциально может возникнуть кредитный риск, включают в основном торговую и прочую дебиторскую задолженность, долгосрочные депозиты, векселя к получению и денежные средства на текущих и депозитных счетах в банках и других финансовых институтах.

Максимальный уровень кредитного риска в разрезе по классам активов представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные депозиты в банках	641 365	641 365
Векселя к получению, нетто	610 000	510 000
Прочие внеоборотные активы	556 800	111 663
Торговая дебиторская задолженность	4 448 735	4 942 884
Прочая дебиторская задолженность	836 563	1 393 473
Прочие оборотные активы	30 965	10 892
Денежные средства, ограниченные к использованию	740 848	-
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	700 678	997 329
Итого максимальный кредитный риск	8 565 954	8 607 606

Торговая дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о максимальной величине кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе контрагентов:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Компания 1	828 036	858 116
Компания 2	665 347	774 955
Компания 3	268 457	307 474
Компания 4	259 086	302 699
Компания 5	205 471	285 520
Прочие контрагенты	2 222 338	2 414 120
Итого	4 448 735	4 942 884

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 30 дней. Проценты на торговую дебиторскую задолженность не начисляются. До начала сотрудничества с новым клиентом Группа использует собственную скоринговую систему для оценки кредитоспособности потенциального клиента и установления кредитных лимитов. Лимиты по клиентам пересматриваются на регулярной основе.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. ниже анализ по срокам), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой. Сроки торговой дебиторской задолженности, не являющейся обесцененной, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Не просроченная и не обесцененная	3 689 060	4 165 808
Просрочка от 1 до 90 дней	697 045	729 529
Просрочка от 91 до 180 дней	38 373	31 725
Просрочка от 180 до 365 дней	21 586	15 822
Просрочка свыше 365 дней	2 671	-
Итого	4 448 735	4 942 884

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность, раскрытая выше, в основном состоит из субсидий к получению от региональных министерств сельского хозяйства. Сроки их получения зависят от наличия бюджетных средств и в среднем составляют 6 месяцев. На 31 декабря 2017 года сумма субсидий к получению, не полученных в течение более одного года, составила – ноль (31 декабря 2016 года: 508 460).

Денежные средства и их эквиваленты и долгосрочные депозиты

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, а также долгосрочными депозитами ограничен ввиду того, что контрагенты представляют собой банки с высоким уровнем кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами. Все остатки по счетам в банках не являются просроченными или обесцененными.

В таблице ниже представлены рейтинги и остатки денежных средств и их эквивалентов в основных банках на отчетные даты:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банк 1	Standard & Poor's	BB+	457 685	1 362
Банк 2	Moody's	BBB-	190 583	237 541
Банк 3	Fitch Ratings	BB+	14 663	739 814
Прочие банки	-	-	37 747	18 612
Итого денежные средства и их эквиваленты в банках			700 678	997 329

В таблице ниже представлены рейтинги и остатки по долгосрочным банковским депозитам на отчетные даты:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
«Газпромбанк»	Fitch Ratings	BB+	641 365	641 365
Итого долгосрочные депозиты в банках			641 365	641 365

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Практикуемый Группой подход к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы в максимально возможной степени обеспечить постоянное наличие достаточного объема ликвидности для своевременного выполнения обязательств, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, избегая при этом возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

В таблицах ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения финансовых активов Группы, за исключением денежных средств и их эквивалентов. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам с учетом процентов, которые будут получены по данным активам.

	Эффективная процентная ставка, %	Менее 6 мес.	6 мес. – 1 год	1–4 года	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		6 336 357	-	-	-	6 336 357
Долгосрочные депозиты в банках	8,00%	25 666	25 666	710 100	-	761 432
Векселя к получению, нетто	6,35%-9,50%	21 250	21 250	530 889	-	573 389
Прочие внеоборотные активы		-	-	6 190	105 473	111 663
Прочие оборотные активы		10 892	-	-	-	10 892
Итого		6 394 165	46 916	1 247 179	105 473	7 793 733
На 31 декабря 2017 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		5 285 298	-	-	-	5 285 298
Долгосрочные депозиты в банках	8,00%	25 666	25 666	658 768	-	710 100
Векселя к получению, нетто	6,35%-9,50%	310 940	10 940	320 223	-	642 103
Прочие внеоборотные активы		-	-	-	556 800	556 800
Прочие оборотные активы		30 965	-	-	-	30 965
Итого		5 652 869	36 606	978 991	556 800	7 225 266

Ниже приводятся сроки погашения финансовых обязательств согласно договорам, включая расчетные процентные выплаты:

	Эффективная процентная ставка, %	Менее 6 мес.	6 мес.–1 год	1–4 года	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	1,20% – 16,62%	8 018 841	9 223 733	25 354 937	5 925 507	48 523 018
Торговая и прочая кредиторская задолженность		8 970 666	-	-	-	8 970 666
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 061 629	-	-	-	1 061 629
Обязательства по заработной плате		1 394 940	-	-	-	1 394 940
Итого		19 446 076	9 223 733	25 354 937	5 925 507	59 950 253
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	1,00% – 16,62%	9 705 902	13 890 701	28 917 091	8 810 386	61 324 080
Торговая и прочая кредиторская задолженность		9 413 947	-	-	-	9 413 947
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 912 620	-	-	-	1 912 620
Обязательства по заработной плате		1 816 396	-	-	-	1 816 396
Итого		22 848 865	13 890 701	28 917 091	8 810 386	74 467 043

Риск изменения процентной ставки

Изменения процентной ставки главным образом оказывают влияние на кредиты и займы за счет изменения либо их справедливой стоимости (задолженность с фиксированной процентной ставкой), либо будущих потоков денежных средств (задолженность с переменной процентной ставкой). Группа следует политике ограничения подверженности риску изменения процентных ставок, привлекая кредиты с фиксированной ставкой процента, и поэтому риск изменения процентной ставки Группа не считает значительным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении возможных взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

Компания и ее дочерние предприятия проводят различные операции со связанными сторонами, такие как продажа и покупка товарно-материальных запасов.

Операции с ключевым управленческим персоналом

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров и члены Правления. Вознаграждение ключевого управленческого персонала, выплаченное в течение 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

	2017	2016
Заработная плата и премии	298 721	321 396

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Операции со связанными сторонами включали главным образом приобретение зерновых и оказание услуг хранения АО «Липецкмясо», ООО «Аграрная Группа» и АО «Пензамясопром». 28 апреля 2017 года Группа приобрела АО «Липецкмясо», ООО «Аграрная Группа» в рамках приобретения Группы НАПКО (Примечание 30). Группа также реализует колбасные изделия, мясо и птицу розничной сети «Мясновъ».

С данными операциями связаны торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность, а также авансы выданные. Группа рассчитывает, что соответствующие суммы будут погашены за период производственного цикла.

Группа также передала некоторые земельные участки в закрытый паевой инвестиционный фонд под управлением ООО «УК Михайловский», компании под общим контролем. Передача показана в выбытиях в примечании по основным средствам.

Остатки по счетам с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Остатки по счетам	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	260 718	256 179
Прочие внеоборотные активы	98 587	80 723
Авансы выданные	3 604	3 620
Авансы, выданные за приобретение основных средств	-	18 843
Прочая дебиторская задолженность	6 502	1 762
Паи в ЗПИФе (показанные в составе прочих внеоборотных активов)	280 596	-
Торговая кредиторская задолженность	13 376	5 443
Авансы полученные	17 522	11
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	124	-
Прочая кредиторская задолженность	173	1 349

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Операции	2017	2016
Выручка от реализации	2 595 805	2 555 161
Доход от предоставления активов в аренду	194 247	184 936
Приобретение основных средств	29 686	38 231
Приобретение товаров и прочих услуг	28 172	949 904

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Связанные стороны продолжение

Операции с совместными предприятиями

Группа закупает однодневных цыплят у совместного предприятия ООО «Кобб-Раша» (ранее ООО «Бройлер Будущего»). Группа также закупает мясо индейки у ООО «Тамбовская Индейка» с целью дальнейшей перепродажи через свою дистрибьюторскую сеть. Группа также продает комбикорм ООО «Тамбовская Индейка».

С данными операциями связаны торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность, а также авансы выданные. Группа рассчитывает, что соответствующие суммы будут погашены в ходе обычной деятельности. В 2017 году Группа выдала долгосрочный займ ООО «Кобб-Раша».

Остатки по счетам с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Остатки по счетам	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	56 369	23 620
Авансы выданные	12 678	167 951
Прочая дебиторская задолженность	1 280	226
Долгосрочные займы выданные (показанные в составе прочих внеоборотных активов)	389 803	66 839
Торговая кредиторская задолженность	331 298	140 337
Авансы полученные	-	30 211

Операции с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Операции	2017	2016
Выручка от реализации	839 140	337 875
Доход от продажи основных средств	1 347	-
Доход от предоставления активов в аренду	722	16 471
Приобретение товаров и прочих услуг	4 260 303	733 654

30. Приобретение НАПКО

28 апреля 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% акций НАПКО, одного из ведущих российских производителей зерновых, за денежное вознаграждение в размере 4 872 000, у компании под общим контролем.

Банк сельскохозяйственных земель НАПКО в размере 147 000 гектаров и соответствующая инфраструктура для культивации земли и хранения зерновых расположены в Липецкой, Тамбовской и Пензенской областях. В 2016 году НАПКО произвело 250 000 тонн зерновых культур.

Результаты деятельности НАПКО были включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

В сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения. Хотя оценка была выполнена для стоимости всего бизнеса, детальная работа по определению справедливой стоимости индивидуальных активов и обязательств не была завершена на ту дату. Таким образом, разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на землю и права аренды земли, поскольку оценка справедливой стоимости приобретенного бизнеса, выполненная независимым оценщиком, показала, что большая часть указанной разницы в конечном итоге будет отнесена к этой категории основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Приобретение НАПКО продолжение

Впоследствии был получен отчет об оценке справедливой стоимости индивидуальных приобретенных активов и обязательств, подготовленный третьей стороной. В связи с этим консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, отражает справедливую стоимость следующих активов и обязательств на дату приобретения, корректируя предварительную оценку от 30 июня 2017 года:

	По предварительной оценке (отражено в отчетности за 6 месяцев 2017 года)	Справедливая стоимость
Цена приобретения	4 872 000	4 872 000
Земля и права аренды земли	5 249 411	5 023 743
Прочие виды основных средств	306 438	306 438
Запасы и биологические активы	829 408	983 553
Прочие оборотные активы	319 510	315 372
Краткосрочные займы и финансовая аренда	(958 070)	(958 070)
Прочие краткосрочные обязательства	(678 697)	(678 697)
Отложенное налоговое обязательство	-	(625 858)
Неконтрольные доли участия	(196 000)	(191 862)
Итого активы и обязательства приобретенные	4 872 000	4 174 619
Гудвил, признанный при приобретении	-	697 381

Гудвил возник при приобретении НАПКО, поскольку уплаченное вознаграждение включает суммы в отношении будущих выгод от ожидаемой синергии, вызванной близостью приобретенных активов к основным операционным площадкам Группы и росту вертикальной интеграции внутри Группы. НАПКО являлось основным поставщиком зерна для Группы, и поэтому приобретение позволит Группе гарантировать поставки зерна и повысить его качество.

Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении состоял из:

Денежное вознаграждение за приобретение НАПКО	4 872 000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенных дочерних компаний	(103 941)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении НАПКО	(4 768 059)

Следующая условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный как если бы приобретение состоялось на начало отчетного периода. При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны незначительными.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Условная финансовая информация	
Выручка	90 507 188
Операционная прибыль	9 710 013
Прибыль за период	5 621 432

Фактические результаты деятельности НАПКО включены в консолидированную финансовую отчетность Группы только с даты приобретения и составили:

Фактические результаты деятельности НАПКО с даты приобретения (28 апреля 2017 года) по 31 декабря 2017 года	
Выручка	380 483
Операционный доход	26 944
Убыток за период	(51 572)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов чистые активы некоторых компаний Группы в бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам, были отрицательными. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании с отрицательной величиной чистых активов может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

Группа время от времени в ходе обычной деятельности принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, претензии Группа получает от своих покупателей и контрагентов. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не приведет к возникновению существенных неначисленных убытков и, соответственно, соответствующий резерв не был начислен в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате, могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок, включая законодательство по трансфертному ценообразованию. Хотя законодательство по трансфертному ценообразованию было изменено в 2012 году, в настоящий момент еще нет устоявшейся практики в отношении трансфертного ценообразования. В связи с этим, руководство Группы полагает, что их оценка позиции Группы по трансфертному ценообразованию может быть трактована налоговыми органами по-иному.

Начиная с 1 января 2015 года, вступил в силу ряд поправок к российскому налоговому законодательству, направленных на деофшоризацию российской экономики, с подачей первого пакета документов в 2017 году. Так, например, были введены новые правила для контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода с целью применения преференциальных положений договоров Российской Федерации по налогообложению и концепция налогового резидентства для иностранных компаний. В настоящее время Группа оценивает эффект от новых налоговых правил на деятельность Группы и предпринимает необходимые шаги для того, чтобы соблюдать новые требования российского налогового законодательства, включая периодический пересмотр стратегии налогового планирования. Однако, ввиду недавнего внедрения поправок упомянутых выше и недостаточной на настоящий момент административной и судебной практики по этим вопросам, сейчас вероятность претензий со стороны российских налоговых органов, а также вероятность благоприятного исхода налоговых споров (если они возникнут) не может быть надежно оценена.

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и Группе неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Обязательства будущих периодов по капитальным затратам

Обязательство будущих периодов по капитальным затратам по каждому операционному сегменту представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года
<i>Обязательства будущих периодов по приобретению основных средств</i>	
Мясопереработка	1 773 359
Свиноводство	867 866
Птицеводство	374 214
Производство кормов	11 784
Итого обязательства будущих периодов по капитальным затратам	3 027 223

По состоянию на 31 декабря 2017 года в ООО «Черкизово-Свиноводство», ОАО «Куриное Царство» и АО «Черкизово-Кашира» осуществлялась реализация проектов капитального строительства.

Обязательства по договорам операционной аренды

Обязательства по неаннулируемым договорам операционной аренды, заключенным на пять лет до 2022 года, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года
До 1 года	298 090
От года до 5 лет	927 828
Более 5 лет	1 640 622
Итого обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды	2 866 540

Риск сельскохозяйственного рынка

Как правило, цены на зерновые подвержены достаточно высоким сезонным колебаниям. Наблюдается общая тенденция понижения цен осенью, главным образом в связи с увеличением предложения на рынке. Рыночные цены на сельскохозяйственные товары также подвержены действию ряда не поддающихся прогнозированию факторов, находящихся за пределами контроля со стороны Группы, среди которых погодные условия, государственные программы и политика в сфере сельского хозяйства (российские и зарубежные), изменения в динамике мирового спроса в связи с ростом населения и повышением уровня жизни, а также объем мирового производства аналогичных и конкурирующих зерновых культур.

Страхование

Группа страхует часть своих активов. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа застраховала большую часть животных на выращивании и основных средств в ряде страховых компаний. Группа не осуществляет прочего страхования своей деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков.

32. События после отчетной даты

Учитывая ограниченную торговую ликвидность глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже, и следуя новой стратегии Компании по привлечению финансирования, Компания решила сконсолидировать акции в свободном обращении и торговлю обыкновенными акциями на Московской бирже, а также сократить затраты Компании на администрирование и подготовку отчетности. В этом отношении Компания подала заявки: 1) в Управление по листингу Великобритании для отмены стандартного листинга своих ГДР в официальном списке ценных бумаг,отируемых на Лондонской фондовой бирже; и 2) на Лондонскую фондовую биржу с целью отмены торговли ГДР Компании на основной торговой площадке Лондонской фондовой биржи. Отмена торгов состоится приблизительно в 08:00 15 февраля 2018 года.

14 февраля 2018 года Совет директоров Группы утвердил распределение чистой прибыли Компании по результатам 2017 года в форме дивидендов в размере 75,07 рублей за обыкновенную акцию Компании. Дата 3 апреля 2018 года была закреплена в качестве даты выплаты дивидендов.