



RUSGRAIN HOLDING

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность**

За полугодие, закончившееся 30 июня 2017 года

(без аудита)

Содержание

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	20
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО	22
6. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	30
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ	31
8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	31
9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	31
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
11. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	31
12. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	32
13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	32
14. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	32
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	33
16. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	34
17. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	34
18. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
19. ЗАПАСЫ	35
20. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	35
21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	36
23. КАПИТАЛ	37
24. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	38
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	39
26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	39
27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	40
28. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
29. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ	43
30. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	44
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	44



(неаудированные данные) тыс. руб.	Прим.	6 месяцев по 30 июня 2017	6 месяцев по 30 июня 2016
Выручка		2 657 688	1 879 374
Себестоимость	7	(1 902 816)	(1 159 245)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	16	(415 006)	(115 272)
Валовая прибыль		339 866	835 401
Коммерческие расходы	8	(174 707)	(62 706)
Административные расходы	9	(282 449)	(283 567)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	10	(56 045)	(96 136)
Регулярные государственные субсидии	11	23 231	71 555
Доходы от финансирования		7 084	2 609
Затраты по процентам		(450 496)	(395 370)
Курсовые разницы		12 226	30 945
Обесценение активов	13	(45 168)	10 623
Убыток до налогообложения		(626 458)	113 354
(Расход) / Экономия по налогу на прибыль	14	17 356	(9 013)
Убыток от продолжающейся деятельности		(609 102)	104 341
Прекращаемая деятельность			
(Убыток)/Прибыль от прекращаемой деятельности		-	(100 977)
Убыток и общий совокупный доход за год		(609 102)	3 364
Приходящиеся на:			
Акционеров компании		(609 217)	3 079
Неконтрольные доли участия		115	285
Итого совокупный доход за год		(609 102)	3 364
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.			
Продолжающаяся деятельность	23	(14,17)	2,43
Общий убыток	23	(14,17)	0,08

30 августа 2017 года




Андреев Сергей

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"



тыс. руб.	Прим.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	5 688 633	5 435 041
Авансы на приобретение основных средств		184 411	166 111
Прочие финансовые активы	17	1 820—	—
Отложенные налоговые активы	18	28 283	3 262
Итого внеоборотные активы		5 903 147	5 604 414
Оборотные активы			
Запасы	19	644 704	524 212
Биологические активы	16	662 277	451 905
Прочие финансовые активы	17	121 168	42 152
Авансы на приобретение оборотных активов		638 030	1 176 196
Торговая дебиторская задолженность	20	707 723	712 261
Прочая дебиторская задолженность	21	947 289	1 556 470
Денежные средства и их эквиваленты	22	81 978	451 562
Итого оборотные активы		3 803 169	4 914 758
Итого активы		9 706 316	10 519 172
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	23	42 984	42 984
Эмиссионный доход		1 378 477	1 378 477
Непокрытый убыток		(5 711 493)	(5 102 276)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		(4 290 032)	(3 680 815)
Неконтрольные доли участия		196	81
Итого капитал		(4 289 836)	(3 680 734)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	9 518 412	6 127 867
Обязательства по финансовой аренде	25	66 868	93 626
Отложенные налоговые обязательства	18	36 388	22 109
Итого долгосрочные обязательства		9 621 668	6 243 602
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	1 700 886	4 314 489
Обязательства по финансовой аренде	25	87 924	66 051
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	2 585 673	3 575 764
Итого краткосрочные обязательства		4 374 483	7 956 304
Итого обязательства		13 996 151	14 199 906
Итого капитал и обязательства		9 706 316	10 519 172

30 августа 2017 года




Андреев Сергей

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
За полугодие, закончившееся 30 июня 2017 года



RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Приходится на акционеров Компании				Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Итого		
На 31 декабря 2015 г.	42 984	1 378 477	(3 488 767)	(2 067 306)	80	(2 067 226)
Совокупный убыток за период	–	–	3 079	3 079	285	3 364
На 30 июня 2016 г. (без июня)	42 984	1 378 477	(3 485 688)	(2 064 227)	80	(2 063 862)
На 31 декабря 2016 г.	42 984	1 378 477	(5 102 276)	(3 680 815)	81	(3 680 734)
Совокупный убыток за период	–	–	(609 217)	(609 217)	115	(609 102)
На 30 июня 2017 г. (без аудита)	42 984	1 378 477	(5 711 493)	(4 290 032)	196	(4 289 836)




30 августа 2017 года

Андреев Сергей

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

тыс. руб.	Прим.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита).
<i>Движение денежных средств по операционной деятельности</i>			
Убыток за год		(626 458)	113 354
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	15	234 887	141 080
Убыток от выбытия основных средств	10	16 611	15 204
Совокупная прибыль/убыток, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	16	415 006	(115 272)
Процентные доходы		(7 084)	(2 609)
Процентные расходы		450 496	395 370
Расходы от курсовых разниц, нетто		(12 226)	(30 945)
Государственные субсидии, связанные с финансовой деятельностью	11	(23 231)	(71 555)
Создание резерва под обесценение запасов		35 770	-
Создание / (Восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	13	5 210	(10 623)
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		488 981	(434 004)
Изменение запасов		(156 262)	112 305
Изменение биологических активов		(625 378)	(890 018)
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(538 166)	18 213
Изменение торговой дебиторской задолженности		(672)	212 638
Изменение прочей дебиторской задолженности		609 181	(306 627)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(978 034)	(123 165)
Отток денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		(124 018)	(542 650)
Проценты полученные		7 084	2 609
Уплаченный налог на прибыль		6 783	(13 376)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		(110 151)	(553 417)
<i>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</i>			
Займы выданные		(80 836)	-
Займы возвращенные		-	29 511
Поступления от продажи основных средств		-	117 965
Приобретение основных средств		(163 856)	(2 342 656)
Капитализированные проценты		(309 077)	-
Продажа дочерних компаний		-	163 501
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(553 769)	(2 031 979)

(Продолжение на странице 7)



(Продолжение)

Движение денежных средств по финансовой деятельности

Поступления от кредитов и займов		2 079 800	3 978 380
Погашение кредитов и займов		(1 302 858)	(1 285 985)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(62 044)	-
Получение государственных субсидий	11	23 231	71 555
Проценты уплаченные		(443 793)	(276 064)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		294 336	2 487 916
<i>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</i>		<i>(369 584)</i>	<i>(97 480)</i>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		451 562	235 568
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		81 978	138 088

30 августа 2017 года



Андреев Сергей

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

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

Акции Компании торгуются на бирже ММВБ-РТС.

В первом полугодии 2017 года у Группы не было единоличной контролирующей стороны.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Данная промежуточная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности.

(b) Принципы оценки финансовых показателей

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Основа консолидации

(i) *Дочерние компании*

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

(ii) *Объединение бизнеса*

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Основа консолидации (продолжение)

(iv) Операции, исключенные при консолидации

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

(v) Неконтрольные доли участия

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

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

(b) Выручка

(i) Продажа продукции

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

(ii) Оказание услуг

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Вознаграждение работникам

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

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

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

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд социального страхования Российской Федерации по действующим ставкам исходя из общих выплат сотрудникам. Максимальная ставка отчислений в фонды в первом полугодии 2017 года и первом полугодии 2016 года составляла 30% при лимите 796 000 руб., сверх которого взимаются дополнительные 10% в Пенсионный Фонд. Взносы в фонд социального страхования в первом полугодии 2017 года и первом полугодии 2016 года производились по ставке 2,9% при лимите 718 000 руб. В рассматриваемых периодах применялась регрессивная шкала ставок отчислений в фонды. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

(d) Арендные платежи

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

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

(e) Государственные субсидии

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Операции в иностранной валюте

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

(g) Доходы от финансирования и затраты по финансированию

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

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

(h) Налог на прибыль

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(р) Налог на прибыль (продолжение)

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

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

(i) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

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

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

(j) Прибыль на акцию

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



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(к) Признание сделок между компаниями под общим контролем

Группа признает сделки между компаниями под общим контролем следующим образом:

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

(l) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(m) Запасы

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(n) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

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

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

(o) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

(p) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

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

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

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

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

(ii) Займы и дебиторская задолженность

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(q) Финансовые инструменты (продолжение)

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

(iii) Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

(iv) Взаимозачет финансовых инструментов

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

(q) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(q) Обесценение (продолжение)

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(q) Обесценение (продолжение)

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

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

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

(r) Уставный капитал и эмиссионный доход

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

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



4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

(а) Суждения

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

(i) Обесценение основных средств

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

(ii) Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности

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

(iii) Принцип непрерывности деятельности

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

(b) Оценочные значения и допущения

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

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

(b) Оценочные значения и допущения (продолжение)

(i) Срок полезного использования основных средств

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

(ii) Справедливая стоимость биологических активов

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

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе следующих основных допущений:

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

(iii) Обесценение нефинансовых активов

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



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО

Учетная политика, примененная при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за полугодие, закончившееся 30 июня 2017 года, соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2016 г.

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

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

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

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

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг.

Данные усовершенствования были выпущены сентябре 2014 года и вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. Или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

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

Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых
- обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело
- место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

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

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

6. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(а) Реструктуризация и реконструкция бизнеса

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

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

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

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

(b) Финансирование проектов

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

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

Также Группа продолжила работу над оптимизацией расходов.

По состоянию на 30 июня 2017 года общая сумма краткосрочных обязательств Группы уменьшилась до 4 374 483 тыс. руб. (31 декабря 2016: 7 956 304 тыс. руб.), однако продолжала превышать сумму ее оборотных активов, равную 3 803 169 тыс. руб. (31 декабря 2016: 4 914 758 тыс. руб.). При этом у Группы произошло уменьшение чистых краткосрочных обязательств с 3 041 546 тыс. руб. до 571 314 тыс. руб.

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



7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Стоимость запасов	1 253 404	746 918
Расходы на персонал	417 092	218 517
Амортизация	232 320	126 718
Прочее	-	67 092
Итого себестоимость	1 902 816	1 159 245

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Транспортные услуги	80 407	47 473
Расходы на персонал	56 099	3 566
Реклама и маркетинг	4 053	3 853
Амортизация	109	179
Прочее	34 039	7 635
Итого коммерческие расходы	174 707	62 706

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Расходы на персонал	128 667	163 144
Услуги третьих лиц	66 601	107 500
Налоги, кроме налога на прибыль	84 723	10 844
Амортизация	2 458	2 079
Итого административные расходы	282 449	283 567

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Убыток от выбытия основных средств	(16 611)	(15 204)
Штрафы по договорам	662	(25 729)
Прочие расходы	(40 096)	(55 203)
Прочие операционные доходы / (расходы, нетто)	(56 045)	(96 136)

11. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Регулярные государственные субсидии представляют собой компенсацию процентных расходов в пределах ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, предоставленным производителям и переработчикам сельскохозяйственной продукции российскими банками. В первом полугодии 2017 года Группа получила такие субсидии в размере 23 280 тыс. руб. (за 6 месяцев 2016 г.: 43 104 тыс. руб.).

12. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включены в себестоимость, административные и коммерческие расходы. На 30 июня 2017 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 2 140 человек (30 июня 2016 г.: 1 876 человек).

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Заработная плата	464 471	279 937
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	137 387	105 290
Итого расходы на персонал	601 858	385 227

13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Начисление резерва по торговой дебиторской задолженности (Прим. 20)	9 398-	5 604
(Восстановление) резерва по прочей дебиторской задолженности (Прим. 21)	-	(21 376)
Итого обесценение финансовых активов	9 398	(15 772)
Начисление резерва по обесценению запасов	35 770	-
Начисление резерва по обесценению авансов выданных	-	5 149
Итого обесценение / (восстановление стоимости) активов	45 168	(10 623)

14. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Расход (экономия) по текущему налогу	(6 701)	3 599
Расходы (экономия) по отложенному налогу	(10 655)	5 414
Итого расход по налогу на прибыль	(17 356)	9 013

В первом полугодии 2017 и 2016 годов ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции, могут уплачивать единый сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество. Сельскохозяйственные компании Группы применяют общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций с доходов от реализации сельскохозяйственной продукции собственного производства по ставке 0%.

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



14. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	(626 458)	113 354
Экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	125 292	(22 671)
Влияние налогообложения прибыли/(убытка) сельскохозяйственных компаний по ставке 0%	65	1 857
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(108 001)	11 801
Итого налог на прибыль	17 356	(9 013)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспорт и прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2015	1 419 226	1 533 216	106 444	742 783	3 801 669
Поступления	20 514	82 635	100 100	3 213 194	3 416 443
Выбытие	(860)	(24 195)	(5 744)	(110 362)	(141 161)
Выбытие дочерних компаний	(129 870)	(80 299)	(11 460)	(3 110)	(224 739)
На 30 июня 2016 (без аудита)	1 309 010	1 511 357	189 340	3 842 505	6 852 212
На 31 декабря 2016	1 202 670	3 280 276	106 459	1 846 156	6 435 435
Поступления	72 135	72 867	48 902	522 449	716 353
Выбытие	(233)	(23 555)	(1 333)	(221 961)	(247 082)
На 30 июня 2017 (без аудита)	1 274 572	3 329 588	154 028	2 146 644	6 904 832
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2015	(568 091)	(594 887)	(80 267)	—	(1 243 245)
Амортизация	(52 273)	(72 841)	(9 005)	—	(141 080)
Выбытие	237	4 675	3 388	—	8 291
Выбытие дочерних компаний	19 096	32 534	8 063	—	65 145
На 30 июня 2016 (без аудита)	(588 028)	(630 519)	(77 821)	—	(1 310 889)
На 31 декабря 2016	(416 672)	(545 425)	(38 423)	—	(1 000 520)
Амортизация	(21 083)	(208 556)	(6 583)	—	(236 222)
Выбытие	111	18 971	1 311	—	20 393
На 30 июня 2017 (без аудита)	(437 644)	(735 010)	(43 695)	—	(1 216 349)
Чистая балансовая стоимость					
На 30 июня 2016 (без аудита)	706 461	880 838	111 519	3 842 505	5 541 323
На 31 декабря 2016 г.	785 998	2 734 851	68 036	1 846 156	5 435 041
На 30 июня 2017 (без аудита)	836 928	2 594 578	110 033	2 146 644	5 688 633

Обеспечение

По состоянию на 30 июня 2017 основные средства балансовой стоимостью 3 169 606 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 028 389 тыс. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 24 (а)).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Тестирование основных средств на предмет обесценения

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

16. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Справедливая стоимость на 30 июня 2017 г. (без аудита)	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года
Бройлеры	293 927	297 225
Родительское стадо	368 352	154 680
Итого птицеводство	662 279	451 905

	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Количество, поголовье		
Бройлеры	2 520 818	2 807 439
Родительское стадо	916 864	417 618
Итого количество	3 437 682	3 225 057

Оценка справедливой стоимости птицы по состоянию на 30 июня 2017 года выполнена руководством Группы самостоятельно.

Оценка справедливой стоимости птицы по состоянию на 31 декабря 2016 года проведена независимым оценщиком.

Все биологические активы находятся на балансе ОАО "Турбаслинские бройлеры". Определение справедливой стоимости биологических активов производилось в разрезе двух основных типов: цыплята-бройлеры и родительское стадо.

17. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Займы, выданные в рублях	1,0 и 9,0%	463 346	461 526
Резерв под обесценение займов выданных		(461 526)	(461 526)
Итого внеоборотные финансовые активы		1 820	-
Займы, выданные в рублях	9,0%	544 298	465 282
Резерв под обесценение займов выданных		(423 130)	(423 130)
Итого оборотные финансовые активы		121 168	42 152

Прочие финансовые активы являются необеспеченными.

**18. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 30 июня 2017 года Группа не признала отложенные налоговые активы на сумму 794 116 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 794 116 тыс. руб.) в отношении расходов будущих периодов, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение десяти лет, а также в отношении вычитаемых разниц по обесцененным финансовым активам и расходам, отраженным в налоговом учете в составе отложенных, поскольку они не могут использоваться для зачета налогооблагаемой прибыли во всех предприятиях Группы и возникли в дочерних компаниях, которые на протяжении длительного периода времени были убыточными.

19. ЗАПАСЫ

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Зерновые культуры	222 413	277 351
Корм и комбикормовые добавки	158 169	53 833
Готовая продукция	226 340	82 140
Незавершенное производство	22 071	20 794
Прочее	15 711	90 094
Итого запасы	644 704	524 212

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года запасов, переданных в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам, Группы не было.

20. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 014 439	1 009 579
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(306 716)	(297 318)
Итого торговая дебиторская задолженность	707 723	712 261

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

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 г. (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 г. (без аудита)
На 1 января	(297 318)	(305 721)
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (Прим. 13)	(9 398)	(5 604)
На 30 июня	(306 716)	(311 325)

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

21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
НДС к возмещению	94 018	951 025
Прочие налоги к возмещению	12 489	13 767
Итого налоги к возмещению	106 507	964 792
Пенсионный и прочие государственные фонды	-	3 468
Дебиторская задолженность сотрудников	1 556	2 445
Прочая задолженность	1 821 140	1 567 679
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(981 914)	(981 914)
Итого прочая дебиторская задолженность	840 782	591 678
Итого неторговая дебиторская задолженность	947 289	1 556 470

В состав прочей задолженности на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года включена задолженность от продажи ОАО "Птицефабрика "Башкирская" в размере 139 985 тыс. руб., подлежащая погашению в срок до 17 августа 2017.

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

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 г. (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 г. (без аудита)
На 1 января	(981 914)	(841 506)
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	21 376
На 31 декабря	(981 914)	(820 130)

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Расчетные счета в банках (в рублях)	75 393	396 648
Краткосрочные депозиты (в рублях)	6 381	54 263
Эквиваленты денежных средств	83	83
Денежные средства и их эквиваленты в банках	81 857	450 994
Денежные средства в кассе (в рублях)	121	568
Итого денежные средства и их эквиваленты	81 978	451 562

Информация о кредитных рейтингах банков, (на основании международного рейтинга агентства Standard&Poor's), в которых Группа держала денежные средства на расчетных счетах, представлена ниже/

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Рейтинг В	70 085	332 238
Прочие (включая банки, не имеющие рейтинга/отозванный рейтинг)	11 772	118 756
Итого денежные средства и их эквиваленты	81 857	450 994



23. КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Количество акций	Обыкновен- ные акции	Обыкновен- ные акции
В обращении на начало года	42 984 000	42 984 000
Выпуск акций	—	—
Увеличение количества акций в результате дробления	—	—
В обращении на конец года, полностью оплаченные	42 984 000	42 984 000
Акции, разрешенные к выпуску	42 984 000	42 984 000
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.

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

(б) Прибыль / (убыток) на акцию

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы Компании ограничиваются суммой накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

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

	6 месяцев по 30 июня 2017	6 месяцев по 30 июня 2016
Средневзвешенное количество акций за год с учетом ретроспективной корректировки	42 984 000	42 984 000
Прибыль / (Убыток), приходящиеся на собственников Компании:		
Продолжающаяся деятельность	(609 102)	104 341
Общая прибыль / (убыток) за год	(609 102)	3 364
Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию, руб.		
Продолжающаяся деятельность	(14,17)	2,43
Общая прибыль / (убыток) за год	(14,17)	0,08



24. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В настоящем примечании представлена информация об условиях договоров о кредитах и займах Группы.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Обеспеченные банковские кредиты	16,25 %	9 518 412	6 127 867
Итого долгосрочные кредиты и займы		9 518 412	6 127 867

Сроки погашения банковских кредитов с 2018 по 2024 годы.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Обеспеченные банковские кредиты	16,25 %	1 405 825	3 938 809
Займы, предоставленные другими компаниями	2% - 8%	295 061	375 680
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 700 886	4 314 489

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

(а) Обеспечение по кредитам

По состоянию на 30 июня 2017 года по банковским кредитам было предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства балансовой стоимостью 3 169 606 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. 3 028 389 тыс. руб.) (Примечание 15).
- ▶ Поручительства и независимые гарантии были выданы компаниями Группы по кредитам полученным ОАО "Турбаслинский Бройлер" и ОАО "Уфимский КХП".

(b) Ограничительные условия кредитных договоров

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

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г.		
	Минимальные арендные платежи	Финансовый расходы	Дисконтиро- ванная стоимость
Менее 1 года	111 397	23 473	87 924
От 1 года до 5 лет	89 635	22 767	66 868
Итого обязательства по финансовой аренде	200 032	46 240	154 792

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

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 30 июня 2017 г. (без аудита)	На 31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	912 236	1 827 659
Авансы от покупателей	842 421	646 647
НДС к уплате	39 653	40 029
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	-	18 140
Налог на имущество к уплате	8 797	2 741
Налог на доходы физических лиц к уплате	-	1 806
Налог на прибыль к уплате	3 008	2 840
Прочие налоги к уплате	28 822	9 645
Итого налоги к уплате	80 280	75 201
Задолженность перед сотрудниками	50 991	49 775
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	38 963	38 963
НДС с авансов выданных	-	408 960
Прочая кредиторская задолженность	660 781	528 559
Итого прочая кредиторская задолженность	750 735	1 026 257
Итого торговая и неторговая кредиторская задолженность	2 585 672	3 575 764

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(a) Обзор

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Займы выданные

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

(iii) Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности Группы. В первом полугодии 2017 года в связи с реструктуризацией у Группы возникла существенная концентрация выручки на небольшом количестве контрагентов. Так, на самого крупного покупателя приходилось около 36.6%, на второго по величине покупателя приходилось еще 18,0% от совокупной выручки Группы за год (в первом полугодии 2016 года на каждого клиента приходилось не более 10%).

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Кредитный риск (продолжение)

тыс. руб.	Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г. (без аудита)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.
Прочие внеоборотные финансовые активы (Прим. 17)	1 820	—
Прочие оборотные финансовые активы (Прим. 17)	121 168	42 152
Торговая дебиторская задолженность (Прим. 20)	707 723	712 261
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 21) *	839 226	585 765
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 22)	81 978	451 562
Общий размер кредитного риска	1 751 915	1 791 740

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

Для управления кредитными рисками Группа применяет следующие основные методы:

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

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

28. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

(b) Налогообложение

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

28. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Налогобложение (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 и 2016 годов руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Группа интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Группы. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

(c) Страхование

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

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

(d) Вопросы охраны окружающей среды

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

(e) Судебные разбирательства

На отчетную дату Группа не участвует в существенных судебных разбирательствах. По мнению Руководства, риск предъявления к компаниям Группы существенных судебных исков минимален.

29. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

(а) Выбытие дочерних компаний

В первом полугодии 2016 года из Группы были две дочерние компании - ОАО "Цветнополье" и ОАО "Аграрная компания "Цветнополье", составлявшие отдельный сегмент – крупный рогатый скот. Во втором полугодии 2016 года также было ОАО "Птицефабрика "Башкирская", составлявшая сегмент яичного производства. В результате данных сделок Группа получила вознаграждение в сумме 304 984 тыс. руб. Согласно условиям договора купли-продажи акций, поступление денежных средств от продажи ОАО "Птицефабрика "Башкирская" ожидается в течение 12 месяцев с момента перехода права собственности на акции к покупателю (Примечание 21). Денежные средства от продажи ОАО "Цветнополье" и ОАО "Аграрная компания "Цветнополье" были получены Группой на отчетную дату в полном объеме.

(b) Приобретение дочерних компаний

В первом полугодии 2017 года Группа не осуществляла приобретений других бизнесов или отдельных юридических лиц. В 2016 году одна из компаний Группы основала дочернюю компанию – ООО "Торговый дом Турбаслинский бройлер", занимающуюся реализацией готовой продукции Группы.

(с) Основные дочерние компании

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

	30 июня 2017 г. (без аудита)	31 декабря 2016 г.
Дочерние компании	Доля участия	Доля участия
Основная деятельность - Переработка и хранение зерна		
ОАО "Уфимский КХП"	100.0%	100.0%
Основная деятельность – Торговля		
ООО "Торговый дом Турбаслинский бройлер"	99.9%	99.9%
ООО "Торговый дом "Русское зерно"	100.0%	100.0%
ООО "Грано"	100.0%	100.0%
ООО "Русская Нива"	100.0%	100.0%
ООО "Торговый дом "Авдон"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Мясное птицеводство		
ОАО "Турбаслинские бройлеры"	100.0%	100.0%
ОАО "Птицефабрика "Туймазинская" (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Ашкарская" (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Уфимская"	100.0%	100.0%
ООО "Племптицефабрика "Юбилейная"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Управленческие услуги		
ООО «Русское Зерно Уфа» (ранее ООО "УПАГ")	97.0%	97.0%
Основная деятельность - Холдинговая компания		
Аравиль Холдингз Лимитед	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже"	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже секьюрити"	99.0%	99.0%

30. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже приведен расчет показателя EBITDA без учета финансовых результатов выбывших в 2016 года сегментов.

тыс. руб.	6 месяцев по 30 июня 2017 (без аудита)	6 месяцев по 30 июня 2016 (без аудита)
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(609 102)	104 341
Процентные расходы	450 496	395 370
Процентные доходы	(7 084)	(2 609)
Налог на прибыль (Примечание 14)	(17 356)	9 013
Амортизация (Примечания 7, 8, 9)	234 887	141 080
(Положительные) курсовые разницы	(12 226)	(30 945)
EBITDA	39 615	616 250

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группой не выявлены события после отчетной даты 30 июня 2017 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.



30 августа 2017 года



Андреев Сергей

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"