

ROS AGRO PLC

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

31 декабря 2018 г.

Содержание

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА
ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация	6
2. Основные положения учетной политики	7
3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	33
4. Краткосрочные инвестиции	34
5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	34
6. Предоплаты	36
7. Дебиторская задолженность по прочим налогам	37
8. Запасы	37
9. Биологические активы	38
10. Долгосрочные инвестиции	40
11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи	40
12. Основные средства	41
13. Прочие нематериальные активы	43
14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия	44
15. Кредиты и займы	45
16. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	52
17. Кредиторская задолженность по прочим налогам	52
18. Государственные субсидии	53
19. Выручка	54
20. Себестоимость продаж	55
21. Коммерческие расходы	55
22. Общие и административные расходы	56
23. Прочие операционные доходы и расходы, нетто	56
24. Прочие расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	57
25. Гудвилл	57
26. Налог на прибыль	62
27. Операции со связанными сторонами	65
28. Прибыль на акцию	68
29. Информация по сегментам	68
30. Управление финансовыми рисками	73
31. Условные обязательства	83
32. Договорные обязательства	85
33. События после отчетной даты	85

Совет Директоров

Г-н Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров
Президент ООО «Группа Компаний «Русагро»

Г-н Анастасиос Телевантидес
Председатель Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-н Ричард Смайт
Член Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-жа Анна Хоменко
Член Комитета по аудиту
Независимый директор

Г-н Максим Басов
Исполнительный член Совета Директоров
Генеральный директор ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро»

Сопровождение деятельности Совета Директоров

Секретарь Компании готов проконсультировать всех Директоров в целях обеспечения выполнения установленных для Совета Директоров процедур.

Секретарь компании

Fiduciana Secretaries Limited
Микинон 8,
СУ-1065 Никосия
Кипр

Юридический адрес

ул. Афродиты, 25
Зий этаж, офис 300
СУ-1060, Никосия
Кипр

Совет Директоров компании ROS AGRO PLC («Компания») представляет свой отчет вместе с проверенной аудиторами консолидированной финансовой отчетностью Компании и ее дочерних компаний (совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми Европейским Союзом («ЕС»), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

Основная деятельность

Основными направлениями деятельности Группы являются сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур), разведение свиней, переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы, производство и переработка растительного масла.

Обзор развития, финансового положения и результатов деятельности Группы

В 2018 году выручка увеличилась на 3 919 851 тыс. руб. или 5%. Все сегменты, за исключением сегмента «Сахар» продемонстрировали увеличение выручки. Основная роли в увеличении объема продаж пришлась на масложировой сегмент, где этот показатель увеличился на 6 855 466 тыс. руб. или 35% по сравнению с прошлым годом. Уменьшение объема продаж в сегменте «Сахар» на 21% было вызвано снижением объема проданного сахара. Увеличение продаж сегмента «Масло и жиры» произошло за счет увеличения продаж бутилированного и наливного масла и роста цены реализации наливного масла и маргарина. Выручка сегмента «Сельское хозяйство» выросла на 11% за счет роста цены реализации всех сельскохозяйственных культур. Увеличившийся объем продаж и цена реализации переработанной свинины привели к росту выручки сегмента «Мясо» на 9%.

В 2018 году показатель скорректированной EBITDA увеличился на 2 223 706 тыс. руб. или 16% с позитивной динамикой по всем сегментам, кроме сегмента «Сахар», где этот показатель снизился на 606 358 тыс. руб. или 11%. Сегмент «Сельское хозяйство» продемонстрировал рост на 4 904 507 тыс. руб. благодаря увеличению показателя операционной прибыли и снижению коммерческих расходов. Увеличение скорректированной EBITDA для сегмента «Масло и жиры» 2 186 870 тыс. руб. вызвано ростом показателя операционной прибыли и снижению коммерческих расходов. Показатель скорректированной EBITDA в сегменте «Мясо» вырос на 723 079 тыс. руб. или 12%.

В 2018 году Группа инвестировала в основные средства и запасы, предназначенные для строительства, 16 244 442 тыс. руб. по кассовому методу. Инвестиции в сумме 9 367 503 тыс. руб. были сделаны в сегмент «Мясо» и связаны, в основном, с новым строительством свиноферм в Тамбовской области и Приморском крае. В сегмент «Сахар» инвестировали 3 766 117 тыс. руб. для модернизации сахарных заводов. В сегмент «Сельское хозяйство» инвестировали 1 953 058 тыс. руб. для приобретения нового сельскохозяйственного оборудования. Инвестиции в сегмент «Масла и жиры» составили 1 157 764 тыс. руб.

Изменения в структуре группы

26 февраля 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в ООО «Тамбовский молочник».

27 февраля 2018 г. Группа дополнительно приобрела 25,50% акций ОАО «Пугачевский элеватор», таким образом увеличив свою долю в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор» до 93,3% (в 2017 г.: 67,8%).

28 февраля 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в недавно учрежденной компании ООО «Тамбовский сыровар».

21 августа 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в недавно учрежденной компании ООО «Русагро Молочный продукты».

Изменения в структуре группы (продолжение)

В августе 2018 года в рамках одной сделки Группа приобрела 100,00% уставного капитала торговой компании ООО «Торговый дом КапиталАгро» и холдинговой компании ООО «Капитал-Инвест», расположенных в Белгородской области. На момент совершения сделки по покупке ООО «Капитал-Инвест» контролировало 100,00% акций ЗАО «КапиталАгро», расположенного в Белгородской области. Общая сумма вознаграждения, переданного по сделке, составила 557 000 тыс. руб.

19 сентября 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в ООО «Возрождение», которое владеет 11 тыс. Га земли в Тамбовской области. Компания планирует внедрить севооборот свеклы на этой земле и развивать систему орошения. Общая сумма денежного вознаграждения составила 217 850 тыс. руб.

1 октября 2018 г. ООО «Русагро-Учет» присоединился к ООО «Группа компаний Русагро».

5 октября 2018 г. Группа приобрела 50.00% доли участия в капитале компании Teman Terminal Limited, учрежденной на Кипре.

29 декабря 2018 г. Группа учредила новую компанию в Китае – Suifenhe Enong Agricultural Sideline Products Co., Ltd. Однако согласно китайскому законодательству датой регистрации компании является дата выдачи лицензии. Датой выдачи лицензии является 31 января 2019 года. До этой даты действует запрет на коммерческую деятельность. Основным видом коммерческой деятельности является сельскохозяйственная деятельность и выращивание свиней.

Более подробная информация о структуре группы отражена в Примечаниях 1 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Основные риски и неопределенности

Основные оценки и суждения, риски и неопределенности, с которыми сталкивается Группа, представлены в Примечаниях 2 и 30 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность, раскрыта в Примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства Группы раскрыты в Примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности.

Будущее развитие

В 2019 году и далее Группа планирует продолжать модернизацию и расширение своих производственных мощностей и площадей для хранения во всех бизнес сегментах. Группа рассматривает планы по расширению своей деятельности в Дальневосточном регионе, где она планирует развивать сельскохозяйственное и мясное направления.

Результаты

Результаты деятельности Группы за год изложены на странице 2 консолидированной финансовой отчетности.

Управление человеческими ресурсами и защита окружающей среды

Группа дает сотрудникам возможности реализовать свой профессиональный потенциал, улучшить свои знания и навыки, работать с интересными инновационными проектами и быть частью сплоченной команды. Руководство группы считает, что одним из ключей к успешному бизнесу является поддержание баланса между высококачественной и эффективной работой всех сотрудников, которые разделяют общие ценности и принципы, с одной стороны, и приверженностью Компании к предоставлению возможностей для карьерного роста, с другой стороны. Бизнес-подразделения Группы ежегодно готовят и внедряют планы обучения и развития сотрудников на основе стратегических и текущих целей, а также потребностей, выявленных по результатам комплексной оценки. На основании результатов комплексной оценки каждый сотрудник составляет индивидуальный план развития на срок от одного года до двух лет, в котором перечислены все обучающие и развивающие действия, которые предназначены для усовершенствования навыков работника или для передачи знаний, которые они получили.

Управление человеческими ресурсами и защита окружающей среды (продолжение)

Группа заинтересована в защите окружающей среды и минимизации воздействия на окружающую среду в регионах присутствия. Все подразделения группы постоянно контролируют сток сточных вод и качество воздуха, а также оборудованы очистными сооружениями, которые соответствуют всем нормам действующего природоохранного законодательства. Группа внедрила нормы предельно допустимых выбросов и образования отходов и создала санитарно-защитные зоны для складов хранения средств защиты растений. Группа также возвращает упаковку от средств защиты растений и удобрений контрагентам и предпринимает усилия для снижения кислотности почвы на сельскохозяйственных угодьях.

Информация о составе и полномочиях Совета Директоров Группы

Полномочия и обязанности Совета Директоров описаны во внутренних правилах Совета Директоров.

От имени всех акционеров и по предложению или рекомендации Правления, Совет Директоров определяет стратегию и общую политику Группы. Он также устанавливает стандарты Группы и контролирует реализацию этой стратегии.

Совет Директоров контролирует и дает распоряжения руководству компании и Группы и обеспечивает мониторинг рисков.

Он также обеспечивает соблюдение принципов добросовестного управления.

Совет Директоров руководствуется исключительно заботой об интересах Компании в отношении ее акционеров, клиентов и сотрудников.

Совет Директоров является директивным органом нашей Группы. Его роль заключается в определении стратегического видения Группы при содействии специализированного комитета (Комитет по аудиту). В его состав входят 5 директоров, в том числе 2 независимых директора и 1 управляющий директор. Совет Директоров предлагает разнообразный и синергетический диапазон опыта, национальностей и культур и позволяет нам учитывать интересы всех наших владельцев.

Совет Директоров определил, что в целом он обладает соответствующими навыками и опытом, необходимыми для выполнения своих функций. Исполнительные и независимые директора имеют опыт, необходимый для внесения значимого вклада в обсуждения и решения Совета Директоров. Независимые директора помогают Совету Директоров конструктивно оспаривать и помогать в разработке предложений по стратегии.

Дивиденды

В соответствии с Уставом, Компания может выплачивать дивиденды из суммы прибыли. В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от прибыли Группы за год, начиная с года, закончившегося 31 декабря 2013 года. При условии, что Компания объявляет и платит дивиденды, владельцы Глобальных Депозитарных Расписок (далее «ГДР») на соответствующую дату получают право на дивиденды, выплачиваемые в отношении обыкновенных акций, соответствующих ГДР, согласно условиям депозитарного соглашения.

Компания является холдинговой компанией, поэтому ее способность выплачивать дивиденды зависит от способности ее дочерних компаний выплачивать дивиденды Компании в соответствии с применимым законодательством и договорными ограничениями. Выплата таких дивидендов дочерними компаниями возможна при достаточности их прибыли, денежных потоков и резервов, подлежащих распределению. Максимальная сумма дивидендов к уплате дочерними компаниями ограничена общей суммой накопленной нераспределенной прибыли соответствующей дочерней компании, определенной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В 2018 году Компания распределила 2 224 024 тыс. руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2017 года и 1 026 426 тыс. руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2018 года. Дивиденды по результатам второго полугодия 2017 года составили 82,68 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2018 года составили 38,15 руб. на одну акцию.

Дивиденды (продолжение)

После окончания отчетного года, окончившегося 31 декабря 2018 г. Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов за 2018 год в размере 3 449 838 руб. из прибыли за 2018 год и нераспределенной прибыли прошлых лет. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за первую половину 2018 года в сумме 1 026 426 тыс. руб., общая сумма к распределению за 2018 г. составляет 4 476 264 тыс. руб.

Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.

Акционерный капитал

В течение 2017 и 2018 годов в уставном капитале Компании не было изменений..

Роль Совета Директоров

Компания управляется Советом Директоров (далее также именуемый «Совет»), который коллективно ответственен перед акционерами за успешные результаты Группы.

Совет устанавливает корпоративные стратегические цели, проверяя, что у Группы имеются все необходимые финансовые и человеческие ресурсы для достижения своих целей, и оценивает деятельность руководства. Совет Директоров устанавливает стандарты и ценности Группы и контролирует правильное толкование и исполнение обязательств перед акционерами.

Совет считает, что он обеспечивает надежную систему внутреннего контроля, которая способна защитить активы Группы и инвестиции акционеров в Группу.

Значительные прямые / косвенные владения

Для существенных прямых и косвенных пакетов акций, принадлежащих компании, пожалуйста, обратитесь к Примечание 1 консолидированной финансовой отчетности.

Члены Совета Директоров

Члены Совета Директоров на 31 декабря 2018 г. и на дату составления настоящего отчета перечислены в начале прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Все они были членами Совета в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г.

В соответствии с Уставом Компании, одна треть Директоров должна уходить в отставку в связи с ротацией и предлагать свои кандидатуры на переизбрание на каждом годовом Общем собрании.

Информация о вознаграждении директоров Компании раскрыта в Примечании 27. Существенных изменений в отношении вознаграждения в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., не было.

Доли участия директоров

Директора г-н Вадим Мошкович, г-н Максим Басов, г-н Ричард Смайт и г-н Анастасиос Телевантидес имели доли в капитале Компании на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г.

Г-н Вадим Мошкович не имел прямого участия в капитале Компании на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Количество акций, которыми он владел не напрямую, а через контролируемую им компанию, на 31 декабря 2018 года составило 19 327 829 (31 декабря 2017 г.: 19 327 829).

Количество акций и ГДР, которыми напрямую владел г-н Максим на 31 декабря 2018 г. составило 1 000 000 и 4 876 911 (эквивалентно 975 382 акций) соответственно (31 декабря 2017 г.: 1 000 000 акций и 4 679 571 ГДР или 935 914 акций).

Доли участия директоров (продолжение)

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Ричард Смайт на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составило 31,126 (эквивалентно 6 225 акций).

Количество ГДР, которыми напрямую владел г-н Анастасиос Телевантидес на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составило 10,000 (эквивалентно 2 000 акций).

Комитет по аудиту

Совет Директоров основал Комитет по аудиту. Комитет по аудиту в основном ответственен за (а) обеспечение целостности нашей финансовой отчетности, (б) обеспечение нашего соблюдения законодательных и регулирующих требований, (в) оценку нашего внутреннего контроля и процедур по управлению рисками, (г) гарантию квалификации и независимости нашего независимого аудитора и наблюдение за процессом аудита и (д) решение вопросов, возникающих в течение аудита и координация функций внутреннего аудита. Комитет по аудиту состоит из трех членов, назначенных Советом Директоров. Текущими членами Комитета по аудиту являются г-н Анастасиос Телевантидес (Председатель), г-н Ричард Смайт и г-жа Анна Хоменко.

Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности

Система внутренних контролей и управления рисками в отношении процесса составления финансовой отчетности предназначены для обеспечения разумной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности и соблюдения действующего законодательства и нормативных актов. Комитет по аудиту Совета Директоров Компании осуществляет проверку областей повышенного риска, по крайней мере, один раз в квартал. Передача отчетности с различных предприятий Группы в центральный офис контролируется на постоянной основе, были разработаны соответствующие процедуры по контролю и проверке такой отчетности. По каждому приобретению Группа стремится адаптировать и внедрять системы составления финансовой отчетности по приобретенной операции быстро и эффективно.

Корпоративное управление

С 2011 года Компания приняла следующие кодексы: Кодекс поведения в отношении инсайдерской информации и Кодекс бизнес поведения и этики («Кодексы»). В дополнение с мая 2014 года Компания совместно со своими дочерними компаниями приняла новую версию Кодексов обязательных для соблюдения всеми сотрудниками. В 2017 году Компания приняла новый Кодекс поведения и деловой этики.

Нефинансовая и прочая информация

Группа опубликует первую нефинансовую и прочую информацию на веб-сайте компании www.rusagrogroupru в течение шести месяцев после отчетной даты.

События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые оказывают влияние на понимание консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 33.

Филиалы

В течение года Компания не осуществляла свою деятельность через какие-либо филиалы.

Выкупленные собственные акции

25 августа 2011 года Совет единогласно решил, что в лучших интересах Компании будет осуществить обратный выкуп ГДР с рынка общей стоимостью до 10 млн долларов США, увеличенной до 30 млн долларов США последующим решением Совета, принятым 17 июля 2012 года.

Выкупленные собственные акции (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. Группа владела 2 166 313 собственными ГДР (примерно 433 263 акции), что эквивалентно 490 606 тыс. руб., составляющим 1,6% от общего числа выпущенных акций. На 31 декабря 2017 г. Группа владела 2 172 368 собственными ГДР (примерно 434 474 акции), что эквивалентно 491 978 тыс. руб., составляющим 1,6% от общего числа выпущенных акций. ГДР учитываются как «Выкупленные собственные акции».

В 2018 и 2017 гг. Компания не осуществляла обратный выкуп собственных ГДР с рынка.

В 2018 году Компания перевела 6 055 собственных ГДР (эквивалентно 1 211 акциям), равных 1 271 тыс. руб., сотрудникам Группы по системе стимулирования, основанной на акциях, инициированной группой в 2017 году (Примечание 27).

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Группа не занимается научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами

Непрерывность деятельности

Директора имеют доступ к любой информации, необходимой для исполнения своих обязанностей. Директора продолжают использовать принцип непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности, основываясь на том, что после обсуждения и анализа бюджета Группы на 2018 год, включая денежные потоки и возможности получения займов и кредитов, они считают, что Группа имеет адекватные ресурсы, чтобы продолжать свою деятельность в обозримом будущем

Независимый аудитор

Независимый аудитор, фирма PricewaterhouseCoopers Limited, выразил готовность продолжить работу в качестве аудитора. Назначение аудитора будет представлено на утверждение годового Общего собрания.

По поручению Совета Директоров

Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров

Лимассол
13 марта 2019 г.

ROS AGRO PLC
ОТЧЕТ ОБ ОБЯЗАННОСТЯХ ДИРЕКТОРОВ

Совет Директоров Компании является ответственным за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским союзом («ЕС») и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях».

Ответственность включает: составление, внедрение и поддержку системы внутреннего контроля, относящейся к подготовке и достоверному представлению консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок, выбора и применения соответствующей учетной политики; и построения суждений и оценок, которые являются разумными.

Каждый из Директоров подтверждает насколько ему или ей известно, что данная консолидированная финансовая отчетность (которая представлена на страницах с 1 по 85) подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми ЕС, и требованиями Главы 113 закона Кипра.

«О компаниях» и подтверждает, что отчетность точно отражает состояние активов, обязательств, финансового положения и прибыли или убытка Компании и дочерних компаний, включенных в консолидацию и рассматриваемых как единое целое.

По поручению Совета Директоров

Вадим Мошкович
Председатель Совета Директоров

Лимассол
13 марта 2019 г.



Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров ROS AGRO PLC:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и её дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях».

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

Основание для выражения мнения

За исключением случаев, описанных в пункте ниже, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения.

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

PricewaterhouseCoopers Ltd, Сити Хаус, 6 Караускакис Стрит, СУ-3032 Лимассол, Кипр
П/я 53034, СУ-3300 Лимассол, Кипр
Т.: +357 25 - 555 000, Ф.: +357 - 25 555 001, www.pwc.com.cy

PricewaterhouseCoopers Ltd является фирмой, входящей в состав сети PricewaterhouseCoopers International Ltd. Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом. PricewaterhouseCoopers Ltd является частной компанией, зарегистрированной на Кипре (Per. № 143594). Информация о составе совета директоров компании с указанием их имен и фамилий, а также предыдущих имен – для физических лиц, и наименований – для юридических лиц, хранится у Секретаря компании по его юридическому адресу: Фемистоклес Дервиш стрит, 3, 1066 Никосия, а также указана на веб-сайте компании. Офисы компании располагаются в Никосии, Лимассоле, Ларнаке и Пафосе.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности на Кипре, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях Совет Директоров выносил субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.



Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 710 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 4,8% от среднего значения прибыли до налогообложения за последние четыре года.

- Мы провели аудиторскую проверку в отношении существенных компонентов и процесса консолидации.
- Процедуры аналитической проверки были выполнены для оставшихся несущественных компонентов.
- Мы определили приобретение долговых инструментов ключевым вопросом аудита.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	710 млн. руб.
Как мы ее определили	4,8% от среднего значения прибыли до налогообложения за последние четыре года.
Обоснование примененного уровня существенности	<p>Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 4,8%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.</p> <p>Мы использовали среднее значение как базовый показатель в связи с тем, что прибыль до налогообложения не отражает ожидания по операционным результатам за текущий период или обозримое будущее в связи с тем, что она была подвержена значительным колебаниям в последние несколько лет.</p>

Мы согласовали с Аудиторским Комитетом необходимость сообщения об искажениях, обнаруженных в ходе аудита, насумму превышающую 71 млн. руб., а также искажения ниже указанной суммы, если таковые по нашему мнению оказывают негативное влияние на качество отчетности.

Ключевые вопросы аудита, представляющие наиболее значимый риск существенного искажения, включая оцененный риск существенного искажения, который возникает в связи с недобросовестными действиями

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Приобретение долговых инструментов у Россельхозбанка	
См. примечание 15 – Кредиты и займы Мы обратили внимание на эту область в связи с общей сложностью сделки, а также в связи со значительным объемом используемых финансовых инструментов. В результате сделки следующие финансовые	Для первоначального признания приобретенных займов по справедливой стоимости мы получили отчет по оценке, подготовленный независимым профессиональным оценщиком на дату, близкую к дате совершения сделки, и оценили

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>инструменты были отражены по справедливой стоимости на дату сделки в консолидированном отчете о финансовом положении</p> <ul style="list-style-type: none"> • Отложенное обязательство перед Россельхозбанком в общей сумме 19 997 813 тыс.руб., отраженное в составе банковских кредитов. • Облигации Россельхоз банка в сумме 19 900 000 тыс. руб. и вексель в сумме 100 000 тыс. руб., отраженные в составе долгосрочных инвестиций. • Займы, полученные от группы «Солнечные продукты» в сумме 22 410 231 тыс. руб., отраженные в составе краткосрочных и долгосрочных инвестициях. • Отложенный доход в сумме 3 412 418 тыс. руб., отраженный в составе прочих внеоборотных обязательств и кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. <p>Мы сфокусировали наши аудиторские усилия на анализе внешней оценки, подготовленной для определения справедливой стоимости приобретенных займов, расчете справедливой стоимости финансовых обязательств на дату сделки, а также последующей оценке и раскрытии информации в консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>эту отчет путем анализа входящих данных и допущений, примененных методологий и расчетов, а также анализа чувствительности.</p> <p>Мы оценили процедуры руководства по определению справедливой стоимости облигаций и обязательств перед банком. Мы провели дополнительные аудиторские процедуры для оценки правильности применяемой ставки дисконтирования.</p> <p>Мы также оценили суждение руководства в отношении периода амортизации отложенного дохода и классификации займов выданных между краткосрочной и долгосрочной частью.</p> <p>Мы привлекли экспертов по оценке PwC, которые обладают знаниями и опытом в отрасли и на условиях российского рынка с целью анализа методологии, моделей и допущений.</p> <p>Мы проверили разумность раскрытий, сделанных в Примечании 15 и Примечании 30 консолидированной финансовой отчетности в отношении ключевых принципов оценки и требуемых качественных и количественных раскрытий.</p> <p>Результаты проведенных процедур были достаточными.</p>

Определение объема аудита Группы

ROS AGRO PLC является материнской компанией группы компаний. Финансовая информация Группы включена в консолидированную финансовую отчетность ROS AGRO PLC.

Мы провели аудиторскую проверку в отношении четырех существенных компонентов и процесса консолидации с процедурами аналитической проверки двух несущественных компонентов.

Объем аудита и характер и размер аудиторских процедур определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, значимости и/или степени риска компаний Группы или их деятельности, используемых Группой учетных

процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Прочая информация

Совет Директоров несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет информацию, которая содержится в Консолидированном Отчете Руководства (который включает Отчет Корпоративного Управления), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Годовой отчет Компании, который, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты. Прочая информация не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

В случае обнаружения существенной ошибки в результате прочтения Годового отчета Компании мы должны сообщить об этом представителям собственников. Если данная ошибка не будет исправлена, мы сообщим об этом акционерам Компании на ежегодном собрании акционеров и примем другие необходимые меры.

Ответственность Совета Директоров и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и Главой 113 закона Кипра «О Компаниях», и за систему внутреннего контроля, которую Совет Директоров считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет Директоров несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Совет Директоров намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.

Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.

Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Советом Директоров.

Делаем вывод о правомерности применения Советом Директоров допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

В соответствии с дополнительными требованиями статьи 10(2) Регламента Европейского Союза 537/2014 мы раскрыли следующую информацию в аудиторском заключении независимого аудитора, которая требуется в дополнение к требованиям МСА.

Назначение аудитора и периода проверки

Мы впервые были назначены аудиторами Компании в 2010 году решением акционера для аудита финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. С тех пор наше назначение ежегодно продлевается решением акционеров. В 2011 году Компания была допущена к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи, и соответственно, первый финансовый год, когда Компания была определена как общественно значимый хозяйствующий субъект в Европейском Союзе, был год, закончившийся 31 декабря 2012 года. С 2012 года, общее количество лет непрерывного назначения аудитором составило 7 лет.

Соответствие Дополнительному Отчету для Аудиторского Комитета

Мы подтверждаем, что аудиторское заключение независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности, выраженное в данном отчете соответствует дополнительному отчету для Аудиторского Комитета Компании, который был выпущен 14 марта 2018 года в соответствии со статьей 11 Регламента Европейского Союза 537/2014.

Оказание нефинансовых услуг

Мы подтверждаем, что не оказывали запрещенные неаудиторские услуги, определенные статьей 5 Регламента Европейского Союза 53/2014 и разделом 72 Закона об аудиторах от 2017 года. Неаудиторские услуги, которые были оказаны нами Группе, и не раскрыты в консолидированной финансовой отчетности или Консолидированном Отчете Руководства, отсутствуют.

Прочие нормативные требования

В соответствии с дополнительными требованиями Закона об аудиторах от 2018 года мы выполнили следующие процедуры:

- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, Консолидированный Отчет Руководства был подготовлен в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и информация, которая в нем содержится, не противоречит консолидированной финансовой отчетности.
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в Консолидированном Отчете Руководства. Мы не обнаружили существенных ошибок в этом отчете.
- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, информация, включенная в заявление о корпоративном управлении в соответствии с требованиями подразделов (iv) и (v) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях», и информация, содержащаяся в специальном разделе Консолидированного Отчета Руководства, была подготовлена в соответствии с требованиями Главы 113 закона Кипра «О Компаниях» и соответствует консолидированной финансовой отчетности.
- По нашему мнению, основываясь на результатах проведенной работы в ходе аудита, заявление о корпоративном управлении содержит всю информацию согласно подразделам (i), (ii), (iii), (vi) и (vii) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях».
- Основываясь на знаниях и понимании деятельности Группы и среды ее функционирования, полученными в ходе аудита, мы обязаны сообщить если были обнаружены существенные ошибки в заявлении о корпоративном управлении в рамках раскрытия информации в отношении подразделов (iv) и (v) раздела 2(a) статьи 151 Главы 113 закона Кипра «О Компаниях». Мы не обнаружили существенных ошибок в этом заявлении.

Прочие вопросы

Данное заключение, включая выраженное мнение, было подготовлено для и исключительно для участников Компании, как органа управления, в соответствии со статьей 10(1) Регламента Европейского Союза 537/2014 и раздела 69 Закона об аудиторах от 2017 года, и ни для какой другой цели. Исходя из этого, выражая наше мнение, мы не несем ответственности за последствия иного использования данного заключения или перед третьими лицами, которым может быть предоставлен доступ к данному заключению.



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Стелиос Константиноу.

Стелиос Константиноу
дипломированный бухгалтер и зарегистрированный аудитор
от имени и по поручению

PricewaterhouseCoopers Limited
Дипломированные бухгалтеры и зарегистрированные аудиторы

Сити Хаус, 6 Караискакис Стрит,
СУ-3032 Лимассол, Кипр
П/я 53034, СУ-3300 Лимассол, Кипр

13 Марта 2019 года

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 728 396	4 860 335
Денежные средства, ограниченные к использованию		49	42
Краткосрочные инвестиции	4	8 551 238	18 457 778
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5	6 226 403	3 196 315
Предоплаты	6	2 194 971	1 201 479
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		533 459	212 026
Дебиторская задолженность по прочим налогам	7	4 420 011	3 352 606
Запасы	8	49 011 008	25 665 886
Краткосрочные биологические активы	9	4 065 870	4 009 965
Итого оборотные активы		76 731 405	60 956 432
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	68 606 452	56 390 084
Запасы, предназначенные для строительства	12	4 136 855	795 314
Гудвилл	25	2 364 942	1 826 258
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6	9 681 448	13 841 743
Долгосрочные биологические активы	9	2 650 201	1 719 784
Долгосрочные инвестиции	10	54 494 252	17 594 030
Инвестиции в ассоциированные компании		7 320	7 320
Отложенные налоговые активы	26	1 866 593	1 992 839
Прочие нематериальные активы	13	2 202 786	2 286 181
Прочие внеоборотные активы		215 417	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	11	820 950	-
Итого внеоборотные активы		147 047 216	96 453 553
ИТОГО АКТИВЫ		223 778 621	157 409 985
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	32 513 595	8 863 525
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	12 190 160	6 773 069
Обязательства по текущему налогу на прибыль		60 913	63 729
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	4 023 943	4 072 364
Итого краткосрочные обязательства		48 788 611	19 772 687
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	62 587 531	37 787 777
Государственные субсидии	18	7 310 975	6 377 469
Отложенные налоговые обязательства	26	359 051	744 113
Прочие долгосрочные обязательства	15	2 465 813	-
Итого долгосрочные обязательства		72 723 370	44 909 359
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		121 511 981	64 682 046
Капитал			
Акционерный капитал	14	12 269	12 269
Выкупленные собственные акции	14	(490 607)	(491 978)
Эмиссионный доход	14	26 964 479	26 964 479
Резерв по выплатам, основанным на акциях	27	1 326 579	1 308 188
Нераспределенная прибыль		74 286 089	64 758 965
Капитал, относимый на собственников ROS AGRO PLC		102 098 809	92 551 923
Неконтролирующая доля участия		167 831	176 016
ИТОГО КАПИТАЛ		102 266 640	92 727 939
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		223 778 621	157 409 985

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 13 Марта 2019.

Басов М.Д.
Директор ROS AGRO PLC

Мошкович В.М.
Председатель Совета Директоров

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка	19	82 977 711	79 057 860
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	2 850 788	(2 976 169)
Себестоимость продаж	20	(61 679 842)	(58 115 770)
Чистая прибыль/(убыток) от торговли деривативами	29	8 890	(11 115)
Валовая прибыль		24 157 547	17 954 806
Коммерческие расходы	21	(6 960 090)	(8 360 964)
Общие и административные расходы	22	(5 168 528)	(4 878 534)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	23	593 112	(665 918)
Операционная прибыль		12 622 041	4 049 390
Процентные расходы	24	(2 884 418)	(2 259 804)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		3 581 272	3 847 749
Прочие аналогичные доходы		421 680	341 801
Чистый (убыток)/прибыль от облигаций, удерживаемых для торговли		(41 940)	29 783
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	24	(166 842)	(38 968)
Доля в результатах ассоциированных компаний		-	11 060
Прибыль до налогообложения		13 531 793	5 981 011
Расходы по налогу на прибыль		(703 830)	(417 848)
Прибыль за год		12 827 963	5 563 163
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в прибыли и убытки:			
Изменение стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	-	(154 082)
Убыток по справедливой стоимости от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в состав прибыли или убытка	15	-	301 335
Налог на прибыль, относящийся к изменению стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	-	30 816
Налог на прибыль, относящийся к убытку по справедливой стоимости от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в составе прибыли или убытков	15	-	(60 267)
Итого совокупный доход за период		12 827 963	5 680 965
Прибыль, относимая на:			
- Собственников ROS AGRO PLC		12 807 823	5 630 671
- Неконтролирующую долю участия		20 140	(67 508)
Прибыль за период		12 827 963	5 563 163
Итого совокупный доход, относимый на:			
- Собственников ROS AGRO PLC		12 807 823	5 748 473
- Неконтролирующую долю участия		20 140	(67 508)
Итого совокупный доход за период		12 827 963	5 680 965
Прибыль, приходящаяся на долю собственников ROS AGRO PLC, в расчете на одну обыкновенную акцию, простая и разводненная (в рублях на акцию)	28	476,15	209,33

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Причитается собственникам ROS AGRO PLC										
	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для перепродажи	Нераспре- деленная прибыль*	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г.		12 269	(499 590)	26 964 479	1 299 239	(117 802)	65 690 082	93 348 677	240 141	93 588 818
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	117 802	5 630 671	5 748 473	(67 508)	5 680 965
Продажа выкупленных собственных акций	27	-	7 612	-	-	-	-	7 612	-	7 612
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	27	-	-	-	8 949	-	3 200	12 149	-	12 149
Дивиденды	14	-	-	-	-	-	(6 481 169)	(6 481 169)	-	(6 481 169)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних организациях		-	-	-	-	-	(4 625)	(4 625)	-	(4 625)
Приобретение неконтролирующей доли участия	14	-	-	-	-	-	(79 194)	(79 194)	3 383	(75 811)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		12 269	(491 978)	26 964 479	1 308 188	-	64 758 965	92 551 923	176 016	92 727 939
Остаток на 1 января 2018 г.		12 269	(491 978)	26 964 479	1 308 188	-	64 758 965	92 551 923	176 016	92 727 939
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	-	12 807 823	12 807 823	20 140	12 827 963
Продажа выкупленных собственных акций	27	-	1 371	-	-	-	-	1 371	-	1 371
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	27	-	-	-	18 391	-	-	18 391	-	18 391
Дивиденды	14	-	-	-	-	-	(3 250 450)	(3 250 450)	-	(3 250 450)
Приобретение неконтролирующей доли участия	14	-	-	-	-	-	(30 249)	(30 249)	(28 325)	(58 574)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		12 269	(490 607)	26 964 479	1 326 579	-	74 286 089	102 098 809	167 831	102 266 640

* Нераспределенная прибыль в отдельной финансовой отчетности Компании является единственным видом резерва, который доступен для распределения в форме дивидендов.

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		13 531 793	5 981 011
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20, 21, 22	7 788 465	7 155 334
Процентные расходы	24	4 000 443	3 512 362
Государственные субсидии	23, 24	(1 915 530)	(1 733 537)
Процентные доходы		(4 002 952)	(4 189 550)
Убыток от выбытия основных средств	23	126 228	78 849
Чистая прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	(2 850 788)	2 976 169
Изменение резерва под снижение стоимости активов до чистой цены реализации		63 905	2 222
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместной деятельности		-	(11 060)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		61 704	181 757
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто	23, 24	63 468	(15 949)
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	27	18 391	19 761
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	23	(139)	(141 339)
Списание погибших посевов	23	70 580	82 119
Чистый убыток/(прибыль) от облигаций, удерживаемых для торговли		41 934	(29 783)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		(38 852)	6 220
Обесценение гудвилла	23	-	399 046
Убыток от выбытия дочерних компаний, нетто		-	58 833
Убыток от продажи прочих активов	23	102 997	-
Признание отложенного дохода	23	(274 111)	-
Доход от получения заложенных основных средств	23	(316 023)	-
Убыток от прочих инвестиций	23	-	401 453
Прочие неденежные и неоперационные расходы, нетто		146 758	109 201
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		16 618 271	14 843 119
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат		(4 050 515)	855 801
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		(1 050 067)	999 150
Изменение запасов		(19 788 602)	1 438 041
Изменение биологических активов		(1 069 740)	304 866
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		2 808 297	(568 000)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		141 469	223 637
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		(6 390 887)	18 096 614
Налог на прибыль уплаченный		(1 281 174)	(423 213)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности			
		(7 672 061)	17 673 401
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(12 895 786)	(16 684 987)
Приобретение прочих нематериальных активов		(351 141)	(514 318)
Поступления от продажи основных средств		75 168	29 891
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(1 968 594)	(848 870)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов		20 966 068	34 227 159
Размещение денежных средств на банковских депозитах		(6 139 044)	(35 976 815)
Приобретение ассоциированных компаний		-	(9 168)
Поступление от выбытия ассоциированных компаний		-	42 116
Инвестиции в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	25	(534 450)	79 426
Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев		(19 900 000)	-
Приобретение векселей		(100 000)	-
Займы выданные		-	(7)
Приобретение займов выданных		(882 492)	-
Погашение займов выданных		369 008	428 559
Изменения денежных средств, ограниченных к использованию		658	(846)
Проценты полученные		4 524 153	4 336 595
Приобретение прочих активов	23	(52 532)	-
Поступления от продажи прочих активов	23	1 325 100	-
Дивиденды полученные		-	19 558
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(15 563 884)	(14 871 707)

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	49 981 866	18 819 053
Погашение кредитов и займов	15	(25 326 315)	(16 860 947)
Выплата процентов		(3 569 972)	(2 865 059)
Приобретение неконтролирующей доли участия	14	(58 574)	(81 218)
Дивиденды, уплаченные собственникам Ros Agro PLC		(3 485 666)	(6 146 486)
Поступления от государственных субсидий		2 309 106	2 674 618
Арендные платежи		11 942	(14 919)
Прочая финансовая деятельность		79 377	(4 625)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		19 941 764	(4 479 583)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		162 242	(213 488)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3 131 939)	(1 891 377)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	4 860 335	6 751 712
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	1 728 396	4 860 335

Прилагаемые примечания на стр. 6-85 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общая информация

Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для ROS AGRO PLC (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Конечный контроль над деятельностью Группы осуществляется г-ном Вадимом Мошковичем (далее именуемым «Собственник»), в собственности которого находится 70,7% акций ROS AGRO PLC на 31 декабря 2018 (31 декабря 2017 г.: 70,7%).

Основными направлениями деятельности Группы являются:

- сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур);
- разведение свиней;
- переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы;
- производство и переработка растительного масла.

Юридический адрес ROS AGRO PLC: ул. Афродиты, 25, 1060, Никосия, Кипр.

Группа ведет деятельность на территории Российской Федерации, за исключением торговых операций с производными финансовыми инструментами (Примечание 30).

Информация по основным дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже. Доля владения Группы соответствует доле голосующих акций.

Компания	Основная деятельность	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ОАО «Группа «Русагро»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
ООО «Группа Компаний «Русагро»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
ООО «Русагро-Сахар»	Сегмент «Сахар» Торговая компания сахарного подразделения, торговые операции	100	100
ООО «Русагро-Белгород» (ОАО «Валуйкисахар»)	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ООО «Русагро-Тамбов»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ОАО «Кривец-сахар»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ПАО «Кшеньский сахарный комбинат»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ПАО «Сахарный комбинат «Отрадинский»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ОАО «Геркулес»	Завод по переработке гречихи	100	100
Limeniko Trade and Invest Limited	Торговля товарами и производными инструментами	100	100
ОАО «Жировой комбинат»	Сегмент «Масла и жиры» Переработка растительного масла	100	100
ЗАО «Самараагропромпереработка»	Производство масла	100	100
ОАО «Пугачевский элеватор»	Элеватор	93,3*	67,8
ООО «Приморская соя»	Производство и переработка масла	75,0	75,0
ООО «Колышлейский элеватор»	Элеватор	100	100
ООО «Тамбовский бекон»	Сегмент «Мясо» Разведение свиней	100	100
ООО «Русагро-Приморье»	Разведение свиней	100	100
ООО «Регионстрой»	Строительство для разведения свиней	100	100
ООО «Капитал-Инвест»	Разведение свиней	100**	-
ЗАО «КапиталАгро»	Разведение свиней	100**	-
ООО «Русагро-Инвест»	Сегмент «Сельское хозяйство» Сельское хозяйство	100	100
ООО «Русагро-Молоко»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Агротехнологии»	Сельское хозяйство	100	100
ЗАО «Примагро»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО имени «Генерала Ватутина»	Сельское хозяйство	***-	66,47
ООО «Кшеньягро»	Сельское хозяйство	100	100

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

1. Общая информация (продолжение)

Описание деятельности (продолжение)

Компания	Основная деятельность	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 Декабря 2018 г.	31 Декабря 2017 г.
ООО «Отрадаагроинвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Возрождение»	Сельское хозяйство	100	-

*В 2018 году Группа приобрела дополнительные акции ОАО «Пугачевский элеватор».

**В 2018 году Группа приобрела юридические лица ООО «Капитал-Инвест» и ЗАО «КапиталАгро», присоединившиеся к мясному сегменту (Примечания 25).

***В 2018 году ОАО имени «Генерала Ватутина» было ликвидировано.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 31). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми в Европейском Союзе (ЕС), и требованиями Главы 113 закона Кипра «О компаниях». Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи; биологических активов, представленных по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, и сельскохозяйственной продукции, оцениваемой по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора урожая. Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с Российскими стандартами ведения бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная отчетность значительно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ тем, что содержит определенные корректировки, необходимые для представления консолидированного финансового положения Группы, результатов ее деятельности и денежных потоков в соответствии с МСФО, принятыми ЕС.

На дату утверждения этой консолидированной финансовой отчетности все Международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) и обязательные к применению с 1 января 2018 года, были приняты ЕС в рамках процедуры одобрения, установленной Европейской Комиссией.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (см. Примечания 2.11 и 2.30).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы и основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определяется исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий руководства в отношении их будущей продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками.

Справедливая стоимость продуктивных животных была определена на основе оценочных методов в связи с отсутствием информации о рыночных ценах на отчетную дату для свиней и коров с физиологическими характеристиками, такими как вес и возраст, одинаковыми с характеристиками оцениваемых животных. Справедливая стоимость продуктивного скота рассчитывалась исходя из оставшегося количества опоросов и отелов для свиней и коров соответственно и рыночных цен нетелей и свинок. При расчете рыночной стоимости взрослых животных продуктивного стада учитывались ожидаемые денежные потоки от продажи животных в конце срока их полезного использования. В расчете денежных потоков учитывались фактические цены сделок по реализации выбракованных животных на мясо с компаний Группы независимым перерабатывающим предприятием на дату, близкую к отчетной дате, и ожидаемый вес животного в конце срока полезного использования. Будущие денежные потоки были дисконтированы на отчетную дату по текущей рыночной ставке до налогообложения. При расчете справедливой стоимости ремонтных животных руководство учитывало ожидаемые коэффициенты выбраковки.

Основные исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости продуктивных животных Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Коровы	Свиньи (свиноматки)	Коровы	Свиньи (свиноматки)
Количество отелов за жизнь коровы/ количество опоросов за жизнь свиньи	5	5	5	5
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе (в руб./кг, без НДС)	202	347	178	318

Если бы ключевые допущения, использованные при определении справедливой стоимости продуктивных сельскохозяйственных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость продуктивных животных была бы выше или ниже на следующие суммы:

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

	31 Декабря 2018		31 Декабря 2017	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Коровы				
Количество отелов за жизнь коровы	2 610	(3 092)	2 409	(2 847)
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе	13 281	(13 281)	8 502	(8 502)
Свиньи				
Количество опоросов за жизнь свиноматки	28 815	(12 928)	31 353	(15 944)
Рыночные цены на аналогичных продуктивных животных в том же регионе	151 859	(151 859)	104 376	(104 376)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированного на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 91 рублей за килограмм без НДС по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 90,5 рублей за килограмм без НДС).

Если бы рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости товарных сельскохозяйственных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных на 31 декабря 2018 г. была бы выше/ниже на 295 692 руб. (31 декабря 2017 г.: 303 256 руб.).

Справедливая стоимость за вычетом ожидаемых затрат на продажу сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая была рассчитана на основе объема собранной сельскохозяйственной культуры и рыночных цен в регионе, где выращивается сельскохозяйственная продукция Группы, по сделкам, имевшим место в период сбора урожая, и была скорректирована на ожидаемые на момент сбора урожая затраты на продажу.

Средние рыночные цены (Российский рубль/тонну без НДС), используемые для оценки справедливой стоимости собранного урожая были следующими:

	2018	2017
Сахарная свекла	2 204	1 786
Озимая пшеница	8 390	6 209
Ячмень	9 051	6 075
Подсолнечник	19 181	16 517
Кукуруза	9 213	8 020
Соевые бобы	27 745	20 323

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости собранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2018 году, была бы выше или ниже на 2 176 842 руб. (2017 г.: 1 520 443 руб.).

Расчетное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц («ГЕ») определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 25.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Тестирование основных средств и прочих нематериальных активов на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство определило, что признаки, обуславливающие необходимость выполнения теста на обесценение основных средств и прочих нематериальных активов, отсутствуют на всех ГЕ. По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство определило, что признаки, обуславливающие необходимость выполнения теста на обесценение основных средств и прочих нематериальных активов, отсутствуют на всех ГЕ, кроме «Масло Приморье», которая демонстрирует существенное снижение эффективности производства и объемов продаж. Детали произведенной оценки обесценения раскрыты в Примечании 25.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. В отношении убытков, перенесенных на будущие периоды, признание отложенного налогового актива также является результатом суждения руководства о возможности вычета расходов из налоговой базы при расчете налога на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: EBITDA, маржа и ставка дисконтирования до налогообложения (Примечания 25, 26).

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 31).

Оценка наличия контроля над Группой компаний «Солнечные продукты»

По оценке руководства, колл-опцион на приобретение контрольных пакетов акций Группы Компаний «Солнечные продукты» не приводит к контролю над этой группой (Примечание 15).

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является российский рубль – валюта той экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Российский рубль был также выбран в качестве валюты представления отчетности для прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу валют Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются на каждую отчетную дату по официальному курсу валют, действующему на эту дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются на счетах прибылей и убытков.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы

Консолидация

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

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

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

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Приобретение неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и переданным возмещением, она отражается как операция с капиталом непосредственно в отчетах об изменениях в капитале.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса с участием компаний под общим контролем (в конечном итоге контролируемым одним и тем же лицом, до и после объединения бизнеса, при том что этот контроль не является промежуточным) учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представлена таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником, используя единую учетную политику, исходя из допущения о том, что Группа существовала с момента установления общего контроля. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл компании-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности как корректировка к нераспределенной прибыли в составе капитала.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления отчетности Группы (продолжение)

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2.5 Основные средства

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

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо.

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

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из финансовой отчетности. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в операционной прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

2.6 Амортизация

Амортизация по объектам основных средств, отличных от земельных участков и объектов незавершенного строительства, рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Категория активов	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	15-50
Сооружения	5-50
Машины, транспортные средства и оборудование	2-20
Прочее	4-6

Активы амортизируются линейным методом, начиная с первого числа месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства) и сельскохозяйственных животных (поголовье свиней и крупного рогатого скота).

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Расходы на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

На конец года несобранный урожай отражается по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур. Затраты на выращивание несобранных сельскохозяйственных культур представляют собой расходы, понесенные на посев и содержание семенных культур, урожай от которых будет собран в последующий отчетный период. По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

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

В консолидированных отчетах о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные и несобранный урожай классифицируются как оборотные активы.

2.8 Гудвилл

Гудвилл по приобретенным дочерним компаниям раскрывается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвилла на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвилл распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвилл, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

Категория активов	Срок полезного использования (кол-во лет)
Торговые марки	5-12
Лицензии на программное обеспечение	1-3
Капитализированные внутренние затраты на разработку программного обеспечения	3-5
Права аренды земли	2-50
Прочие лицензии	1-3

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

2.10 Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов, биологических активов и финансовых активов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвилла, который проверяется на предмет обесценения как минимум ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

2.11 Внеоборотные активы, предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Внеоборотные активы, предназначенных для продажи (продолжение)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

2.12 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится в момент принятия Группой договорных обязательств по данному инструменту. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 30. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 30. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 30 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных потерь торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила ВВП и уровень безработицы в странах, в которых она продает свои товары и услуги, как наиболее актуальные факторы и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из ожидаемого изменения этих факторов.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. На 31 декабря 2018 года взаимозачеты финансовых активов и обязательств отсутствуют.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US с целью управления риском изменения цены на сахар-сырец (Примечание 30). Так как данные операции имеют непосредственное отношение к основной деятельности Группы, их результат отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе выше показателя валовой прибыли отдельной строкой «Чистая прибыль от торговли деривативами». Руководство Группы полагает, что представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу выше показателя валовой прибыли отражает природу этих операций.

2.13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

2.14 Инвестиции

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее двенадцати месяцев классифицируются как краткосрочные вложения и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев классифицируются как долгосрочные и отражаются по амортизированной стоимости

Облигации, удерживаемые для торговли, представляют собой ценные бумаги, которые приобретаются исключительно для получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или маржи трейдера или включаются в портфель, в котором модель краткосрочной торговли существует. Эти финансовые активы классифицируются как часть «другой» бизнес-модели и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Предоплата

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы. Предоплата учитывается в сумме фактических затрат, уменьшенных на резерв под возможное обесценение. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

2.16 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом коммерческих расходов.

Сырье и материалы, предназначенные для операционной деятельности Группы, готовая продукция и незавершенное производство, включены в состав оборотных активов. Материалы, предназначенные для строительства, включены в состав внеоборотных активов отдельной строкой как «Запасы, предназначенные для строительства».

2.17 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств.

Затраты займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.19 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, условия возмещения которого не выполнены на отчетную дату, признается в отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе дебиторской задолженности по прочим налогам, а НДС, предъявленный к вычету, в отчете о финансовом положении уменьшает сумму кредиторской задолженности по НДС. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с действующим или по существу действующим законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

2.21 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Однако отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период реализации соответствующего отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства. Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой временные разницы смогут быть реализованы.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда сроки восстановления временных разниц контролируются Группой, и, весьма вероятно, что временные разницы не будут восстанавливаться в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2.22 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих работников и не имеет иных обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 20,8% (2017 г.: 20,8%) от фонда оплаты труда работников, и учитывался в том же периоде, в котором производился учет соответствующей заработной платы.

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Операции по выплатам, основанным на акциях

Группа учитывает вознаграждение по выплатам, основанным на акциях в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях». Справедливая стоимость услуг работника, полученных в обмен на предоставление долевых инструментов признается в качестве расходов. Общая сумма, относимая на расходы в течение срока действия программы, определяется исходя из справедливой стоимости инструментов, предоставляемых и оцененных на дату предоставления. По выплатам, основанным на акциях, выплачиваемым работникам акционерами увеличение резерва по выплатам, основанным на акциях, учитывается в той же сумме, что и соответствующий расход каждого периода.

2.23 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически, бесспорно.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Продажа транспортных услуг. Выручка от предоставления транспортных услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат. Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, рассчитанные по номинальной процентной ставке, отражается в строке «финансовый доход» в составе прибылей и убытков.

Активы и обязательства по договорам с покупателями не представлены отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении ввиду незначительности.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.25 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

2.26 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским займам, государственные субсидии на компенсацию затрат и приобретение основных средств.

Государственные субсидии на приобретение основных средств первоначально отражаются в составе долгосрочных обязательств как государственные субсидии будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков равномерно в течение срока амортизации соответствующего актива. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Компенсация процентных расходов по банковским кредитам отражается на счетах прибылей и убытков в периоде выплаты соответствующих процентов кроме случаев, когда данные проценты капитализировались в балансовую стоимость активов; в этом случае компенсация относится на долгосрочные обязательства как государственные субсидии будущих периодов и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Выгода от получения государственных займов со ставкой процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от ставки процента ниже рыночной определяется как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и полученными денежными средствами. Банковские кредиты по процентной ставке ниже рыночных, по программе государственной поддержки, признаются по номинальной стоимости, если нет достаточной уверенности в том, что гранты будут получены. Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как расходы по процентам и государственным субсидиям в отчете о совокупном доходе или в отчете о финансовом положении.

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

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

2.27 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены, утверждены надлежащим образом и больше не находятся в рамках полномочий Группы. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.28 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право (Примечание 32).

2.29 Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Эмиссионный доход можно использовать только для ограниченных целей, которые не включают в себя выплату дивидендов, в противном случае он подпадает под действие положений закона Кипра «О компаниях» по уменьшению акционерного капитала.

2.30 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

2.31 Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства и Совета Директоров Группы, которые утвердили данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

2.32 Учетная политика до 1 января 2018 г.

Займы и дебиторская задолженность МСФО (IAS) 39

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы выданные и дебиторская задолженность включают в себя дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные к использованию, банковские депозиты, некотируемые долговые бумаги и займы выданные. Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и в дальнейшем амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи МСФО (IAS) 39

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные инструменты, которые либо относятся к данной категории, либо не классифицированы в любую из прочих категорий.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.32 Учетная политика до 1 января 2018 г. (продолжение)

Данные инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства не имеется намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые обязательства МСФО (IAS) 39

Все финансовые обязательства Группы относятся к одной из следующих категорий: (а) предназначенные для торговли, куда относятся производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости через счет прибылей и убытков в том периоде, в котором изменения возникли. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Признание выручки МСФО (IAS) 18

Группа отражает выручку от реализации и соответствующую себестоимость реализации в момент доставки товаров заказчику, когда право собственности вместе со связанными с ним существенными рисками и выгодами перешли к заказчику в соответствии с условиями договоров купли-продажи. Величина выручки определяется на основании справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость, а также после исключения расчетов по операциям внутри Группы.

Доходы от бартерных операций с товарами или услугами учитываются по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть достоверно оценена, доходы признаются по справедливой стоимости переданных товаров или услуг, скорректированной на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов. Неденежные операции исключаются из отчета о движении денежных средств.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.33 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В текущем году Группа применила все новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), которые имеют отношение к ее деятельности и вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года.

Принятие МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», включая поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущенные 12 апреля 2016 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Первоначально Группа применила МСФО 15 с использованием упрощенного ретроспективного подхода, то есть признала совокупный эффект применения МСФО 15 по состоянию на 1 января 2018 г. без пересчета в сравнительном периоде. Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются неисполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности. Ниже поясняются основные изменения, произошедшие в результате применения МСФО (IFRS) 15:

- Выявлены дополнительные обязанности к исполнению, относящиеся к признанию выручки от оказания транспортных услуг, признаваемых в течение периода;

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Изменение момента признания выручки от оказания транспортных услуг (переход от признания в течение периода к определенному моменту времени);
- Представление активов и обязательств по договору: Руководство решило не представлять отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении активы и обязательства по договору, поскольку они не являются существенными.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал влияния на балансовую стоимость финансовых инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информация в предыдущем году.

Новая классификация финансовых активов Группы по категориям оценки выглядит следующим образом:

	Категория оценки		Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 860 335
Инвестиции в долговые бумаги			
Облигации, удерживаемые для торговли	Предназначенные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 596 011
Средства в других банках			
Банковские депозиты со сроком погашения больше трех месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	18 141 297
Банковские депозиты со сроком погашения больше двенадцати месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	14 972 650
Прочие финансовые активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 866 621
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	16 000
Денежные средства, ограниченные к использованию	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	42

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Производные инструменты относятся к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39. Изменения в классификации и оценке финансовых обязательств отсутствуют.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Принятые Европейским Союзом

Новые стандарты

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

На основании оценки руководства на дату применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г. Группа признает активы в форме права пользования в размере 3 541 874 по состоянию на 1 января 2019 г., и обязательства по договорам аренды в сумме 1 971 116 тыс. руб. Разница между активом в форме права пользования и обязательством по аренде в размере 1 570 758 руб. по состоянию на 1 января 2019 г. сформирована правами на использование земель, признанными в составе нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Средневзвешенная процентная ставка, применимая к обязательству по аренде, по состоянию на 1 января 2019 года ожидается в размере 11,67%. Группа приняла решение использовать модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительной информации. На дату первоначального применения нового стандарта Группа собирается признать совокупный эффект от первоначального применения в качестве корректировки начального баланса капитала по состоянию на 1 января 2019 года.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде и обязательств по договору аренды на дату применения МСФО (IFRS) 16:

	31 декабря 2018 г.
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 32)	1 444 210
Переменная неденежная часть арендных платежей в денежных договорах, расчеты по которым осуществляются сельскохозяйственной продукцией	1 691 019
Будущие минимальные арендные платежи по контрактам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	(1 389 426)
Арендные платежи со сроком аренды менее 12 месяцев	(44 590)
Эффект дисконтирования до приведенной стоимости	(1 060 431)
Эффект приведенной стоимости арендных платежей по неденежным контрактам, расчеты по которым осуществляются сельскохозяйственной продукцией	1 330 334
Общая сумма обязательств по аренде на момент принятия МСФО 16	1 971 116

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Не принятые и не утвержденные Европейским Союзом

Новые стандарты

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

Поправки

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и дата вступления будет определена Правлением КМСФО).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.33 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Совет Директоров Группы проводит оценку влияния новых стандартов и разъяснений после их утверждения Европейским союзом. Поэтому оценка влияния перечисленных выше новых стандартов и разъяснений, не утвержденных Европейским союзом, не проводилась.

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 442 187	3 615 400
Остатки на банковских счетах до востребования	255 899	1 180 325
Проценты к получению по банковским депозитам в составе денежных эквивалентов	-	43 288
Брокерские счета	29 752	20 293
Денежные средства в кассе	521	446
Денежные средства в пути	37	583
Итого	1 728 396	4 860 335

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Российские рубли	1 471 015	4 802 061
Доллары США	255 215	56 816
Евро	1 985	1 200
Прочее	181	258
Итого	1 728 396	4 860 335

Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в российских рублях, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 7,4% на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 7,81%). Средневзвешенная ставка процента по денежным средствам, выраженным в долларах США, на счетах в банках, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов составляла 1,76% (31 Декабря 2017: отсутствуют).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

4. Краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 15)	5 330 226	428
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2 790 562	18 141 297
Облигации, удерживаемые для торговли	191 349	-
Проценты по облигациям, удерживаемым до получения	188 914	-
Текущая часть долгосрочных депозитов	-	269 568
Проценты к получению по облигациям, удерживаемым для торговли	50 015	46 313
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27)	172	172
Итого	8 551 238	18 457 778

Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций номинированы в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	2 623 323	17 769 568
Доллары США	-	271 426
Итого	2 623 323	18 040 994

На 31 декабря 2018 г. процентные ставки по банковским депозитам, выраженным в российских рублях, в составе краткосрочных инвестиций составляли от 7,15% до 10,5% (31 декабря 2017 г.: 2,0% и 10,5%). Средневзвешенная ставка процента по банковским депозитам составляла 7,33% на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 7,15%).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имеются облигации, удерживаемые для торговли. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удержанным для торговли, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Баланс	Рейтинг	Баланс
АО «МХК ЕвроХим»	Fitch Ratings	Bb	191 349	Bb	-
Итого облигации, удерживаемые для торговли			191 349		-

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5 620 439	2 866 621
Прочее	321 775	166 485
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки (Примечание 30)	(301 259)	(280 975)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	5 640 955	2 752 131
Отложенные платежи	585 448	444 184
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	6 226 403	3 196 315

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Вышеуказанные финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	4 909 150	2 116 650
Доллары США	726 291	556 809
Евро	5 514	77 795
Прочее	-	877
Итого	5 640 955	2 752 131

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность			
- текущая	-	5 163 227	-
- с задержкой платежа менее 90 дней	-	290 325	63 659
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	100%	7 247	7 247
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	100%	17 193	17 193
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	142 447	142 447
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		5 620 439	-
Оценочный резерв под кредитные убытки		230 546	-
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)		5 389 893	-
Прочая дебиторская задолженность			
- текущая	-	247 491	-
- с задержкой платежа менее 90 дней	-	3 571	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	100%	1 107	1 107
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	100%	6 035	6 035
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	63 571	63 571
Итого прочая дебиторская задолженность		321 775	-
Оценочный резерв под кредитные убытки		70 713	-
Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)		251 062	-

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января 2018 г.	204 330	76 645
Начислено/(Списано)	35 638	6 899
Использовано	(9 422)	(12 831)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г. (Примечание 30)	230 546	70 713

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Сверка изменений в резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности за 2017 год:

	Торговая дебиторская зadolженность	Прочая дебиторская зadolженность
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	59 116	65 048
Начислено/(Списано)	147 661	20 052
Использовано	(2 447)	(8 455)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г. (Примечание 30)	204 330	76 645

Большинство торговых дебиторов Группы являются проверенными контрагентами, с которыми у Группы существуют долгосрочные устойчивые отношения.

6. Предоплаты

Предоплаты, классифицируемые как оборотные активы, представляет собой следующие авансовые платежи:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты за прочие материалы	626 539	445 227
Предоплаты за транспортные услуги	567 532	211 980
Предоплата за горюче-смазочные материалы и энергию	369 668	179 742
Предоплаты за сырье и материалы	144 936	89 725
Предоплата по страховым контрактам	99 849	92 445
Предоплаты за аренду	73 265	84 944
Предоплата таможенным органам	55 615	8 929
Предоплата за рекламные услуги	5 892	4 130
Прочие предоплаты	286 086	119 681
За вычетом резерва под обесценение	(34 411)	(35 324)
Итого	2 194 971	1 201 479

Сверка изменений в резерве под обесценение предоплаты:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	35 324	35 952
Восстановлено	22 075	10 462
Списано за счет резерва	(22 988)	(11 090)
На 31 декабря	34 411	35 324

На 31 декабря 2018 года предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в сумме 9 681 448 руб. (31 декабря 2017 г.: 13 841 743 руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

7. Дебиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по НДС	4 367 024	3 211 136
Дебиторская задолженность по прочим налогам	52 987	141 470
Итого	4 420 011	3 352 606

8. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция	28 506 835	13 821 563
Сырье и материалы	17 747 066	9 052 826
Незавершенное производство	3 138 541	3 137 423
За вычетом резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(381 434)	(345 926)
Итого	49 011 008	25 665 886

Продажа сахара и зерна была отложена до 2019 года из-за конъюнктуры рынка, что привело к увеличению баланса готовой продукции и сельскохозяйственной продукции по состоянию на 31 декабря 2018 года. Увеличение сырья по состоянию на 31 декабря 2018 года также связано с увеличением запаса семян подсолнечника в сегменте «Масло и жиры» в результате толлинга с группой Солнечные продукты.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. В качестве метода оценки для определения справедливой стоимости биологических активов используется ценовая модель. Не было никаких изменений в методике оценки в течение лет, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 г. Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного года представлена в таблице ниже:

Краткосрочные биологические активы	Товарное поголовье скота (свиньи)	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2017 г.	3 892 609	804 348	4 696 957
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	14 661 497	13 546 784	28 208 281
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	1 743 907	1 743 907
Списание погибших посевов (Примечание 23)	-	(82 119)	(82 119)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(16 545 692)	(15 122 308)	(31 668 000)
Прибыль в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	1 110 939	-	1 110 939
На 31 декабря 2017 г.	3 119 353	890 612	4 009 965
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	17 287 643	16 529 162	33 816 805
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 25)	444 879	-	444 879
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	5 267 042	5 267 042
	-	(70 580)	(70 580)
	-	(20 575 442)	(20 575 442)
	-	-	-
Списание погибших посевов (Примечание 23)	-	(70 580)	(70 580)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(16 740 674)	(21 697 840)	(38 438 514)
Прибыль в результате изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(963 727)	-	(963 727)
На 31 декабря 2018 г.	3 147 474	918 396	4 065 870

Долгосрочные биологические активы

	Продуктивный скот		Итого
	Свиньи	Коровы	
На 1 января 2017 г.	1 572 007	173 460	1 745 467
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	724 651	110 794	835 445
Снижение в связи с продажами	(994 007)	(105 604)	(1 099 611)
Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	249 049	(10 566)	238 483
На 31 декабря 2017 г.	1 551 700	168 084	1 719 784
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	1 698 515	80 597	1 779 112
Приобретения при объединении бизнеса	258 464	-	258 464
Снижение в связи с продажами	(1 011 982)	(70 588)	(1 082 570)
Убыток в результате изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на	9 246	(33 835)	(24 589)
На 31 декабря 2018 г.	2 505 943	144 258	2 650 201

9. Биологические активы (продолжение)

В 2018 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 4 278 726 руб. (2017 г.: 3 093 329 руб.).

В вышеуказанные суммы включены суммы дохода, относящихся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в сумме 1 427 938 руб. (2017: 6 069 498 руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Коровы (голов)	2 121	2 163
Свиньи в составе продуктивного стада (голов)	99 979	81 000
Свиньи в составе товарного стада (тонн)	38 984	37 500

Коровы разводятся с целью производства молока. В 2018 г. количество произведенного молока составило 6 484 тонн (2017г.: 5 790 тонн).

В 2018 году площадь пашни составила 582 тыс. га (2017 г.: 567 тыс. га).

Ниже представлены основные культуры, выращиваемые Группой, и объемы их производства (в тысячах тонн):

	2018	2017
Сахарная свекла	3 487	3 509
Озимая пшеница	664	722
Ячмень	203	296
Подсолнечник	60	39
Кукуруза	185	126
Соевые бобы	219	178

Основные входящие данные для оценки справедливой стоимости поголовья и собранного сельскохозяйственного урожая вместе с чувствительностью к возможным изменениям в этих данных раскрыты в Примечании 2.2.

По состоянию на 31 декабря 2018 года биологические активы с балансовой стоимостью 857 270 тыс. руб. были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2017 года в качестве обеспечения биологические активы не были заложены.

Группа подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями цен на молоко, мясо и продукцию растениеводства. В обозримом будущем Группа не ожидает существенного снижения цен на молоко и продукцию растениеводства, за исключением некоторых сезонных колебаний, и поэтому не заключала деривативные или иные контракты в целях управления риском снижения цен на данные продукты. Группа регулярно пересматривает свои прогнозы по ценам на молоко, мясо и продукцию растениеводства в целях определения необходимости принятия активных мер по управлению финансовым риском.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 15)	19 900 000	-
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 15)	18 090 981	15 400
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев	14 071 101	14 972 650
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 15)	2 316 415	2 549 698
Векселя (Примечание 15)	100 000	-
Прочие долгосрочные инвестиции	15 755	56 282
Итого	54 494 252	17 594 030

Вышеперечисленные долгосрочные инвестиции номинированы в российских рублях.

На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в сумме 13 900 000 руб. (31 Декабря 2017 г.: 14 596 500 руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 15).

Банковские депозиты включают депозит с ограничением использования во Внешэкономбанке в сумме 13 900 000 руб., который не может быть изъят до 27 ноября 2028 г. (Примечание 15).

Облигации, удерживаемые до получения включают облигации ограниченного обращения Россельхозбанка в сумме 19 900 000 тыс. руб., которые не могут быть отозваны до 22 ноября 2038 г. (Примечание 15).

Облигации, удерживаемые до получения и облигации, удерживаемые для торговли, номинированы в российских рублях и имеют период погашения с 2022 по 2038 г. Номинальная процентная ставка по облигациям составляет от 10.12% до 12.15%. Облигации, удерживаемые для торговли, были приобретены с целью извлечения прибыли от краткосрочных изменений цены и для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности были классифицированы как торговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись облигации, удерживаемые для торговли. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым для торговли, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
АО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	bb+	22 057 525	bb+	2 191 065
АО «МХК ЕвроХим»	Fitch Ratings	bb	-	Bb	196 916
ПАО «Вымпелком»	Fitch Ratings	bb+	136 883	bb+	138 671
ООО «Лента»	Fitch Ratings	bb	22 007	Bb	23 046
Итого облигации, удерживаемые для торговли			22 216 415		2 549 698

11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основные средства	820 950	-
Итого внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	820 950	-

11. Внеоборотные активы, к предназначенные для продажи (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, представляют собой справедливую стоимость производственных активов завода по переработке растительного масла АО «Масложиркомбинат Армавирский» (дочернее предприятие «Солнечные продукты»), которые были заложены в рамках займов, приобретенных Группой у РСХБ (Примечание 15). Эти активы были получены в декабре 2018 года в счет погашения соответствующего займа выданного в размере 504 927 тыс.руб. В результате сформировался доход в размере 316 023 тыс. руб. , который был отражена как «Доход от получения заложенных основных средств» в составе прочих операционных доходов и расходов (Примечание 23).

Руководство одобрило план по продаже данных активов в декабре 2018 г. Группа активно предлагает эти активы на продажу и планирует завершить продажу к концу апреля 2019 г.

12. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавер- шенное Строи- тельство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2017 г.	7 215 586	36 175 649	23 576 418	5 331 671	347 510	72 646 834
Поступления	462 493	5 723 881	62 517	11 426 124	3 794	17 678 809
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 25)	-	245	-	-	-	245
Перемещения между группами	3 008	2 671 712	2 628 397	(5 258 809)	(44 308)	-
Выбытия	(42 106)	(503 401)	(22 179)	(34 572)	(26 037)	(628 295)
На 31 декабря 2017 г.	7 638 981	44 068 086	26 245 153	11 464 414	280 959	89 697 593
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2017 г.	-	(19 140 368)	(7 517 237)	-	(197 941)	(26 855 546)
Начислено за год	-	(5 243 265)	(1 604 218)	-	(26 883)	(6 874 366)
Начислено за год	-	(33 648)	-	-	33 648	-
Выбытия	-	414 658	-	-	7 745	422 403
На 31 декабря 2017 г.	-	(24 002 623)	(9 121 455)	-	(183 431)	(33 307 509)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 638 981	20 065 463	17 123 698	11 464 414	97 528	56 390 084

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Основные средства (продолжение)

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавер- шенное Строи- тельство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2018 г.	7 638 981	44 068 086	26 245 153	11 464 414	280 959	89 697 593
Поступления	452 531	2 057 024	126 675	14 748 910	1 381	17 386 521
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 25)	4 810	901 879	1 738 592	13 578	-	2 658 859
Перемещения между группами	-	5 213 876	4 648 596	(9 865 875)	3 403	-
Выбытия	(139 737)	(375 971)	(67 454)	(226 884)	(18 472)	(828 518)
На 31 декабря 2018 г.	7 956 585	51 864 894	32 691 562	16 134 143	267 271	108 914 455
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2018 г.	-	(24 002 623)	(9 121 455)	-	(183 431)	(33 307 509)
Начислено за год	-	(5 599 779)	(1 736 586)	-	(29 376)	(7 365 741)
Начислено за год	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	305 592	41 630	-	18 025	365 247
На 31 декабря 2018 г.	-	(29 296 810)	(10 816 411)	-	(194 782)	(40 308 003)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	7 956 585	22 568 084	21 875 151	16 134 143	72 489	68 606 452

На 31 декабря 2018 г. основные средства с остаточной балансовой стоимостью 20 870 439 руб. (31 декабря 2017: 10 235 031 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 15).

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. объекты незавершенного строительства в основном относятся к строительству свиноферм, расположенных в Тамбовском регионе и Приморском Крае и к производственной линии по дешугаризации в Белгородской области.

В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства процентные расходы в размере 1 934 454 руб. (2017 г.: 1 446 761 руб.). Средняя ставка капитализации в 2018 г. составила 9,73% (2017: 10,68%).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

12. Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости запасов, предназначенных для строительства, представлены ниже:

На 1 января 2017 г.	38 963
Поступления	847 212
Выбытия	(90 861)
На 31 декабря 2017 г.	795 314
На 1 января 2018 г.	795 314
Поступления	4 654 056
Выбытия	(1 312 515)
На 31 декабря 2018 г.	4 136 855

13. Прочие нематериальные активы

	Приобретенные права аренды земли	Торговые марки	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
(Примечание 2.9)	1 649 026	325 147	454 288	55 011	170 578	2 654 050
На 1 января 2017 г.	106 590	3 193	354 177	1 001	56 549	521 510
Поступления	-	-	-	3 079	(3 079)	-
Перемещение между группами	-	-	40	-	12 640	12 680
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 25)	(13)	-	(65 245)	1 062	(2 283)	(66 479)
Выбытия						
На 31 декабря 2017 г.	1 755 603	328 340	743 260	60 153	234 405	3 121 761
Накопленная амортизация						
(Примечание 2.9)	(60 258)	(150 568)	(142 194)	(32 206)	(129 653)	(514 879)
На 1 января 2017 г.	(132 859)	(30 606)	(187 209)	(19 236)	(10 078)	(379 988)
Начислено за год	13 666	1	44 688	932	-	59 287
Выбытия						
На 31 декабря 2017 г.	(179 451)	(181 173)	(284 715)	(50 510)	(139 731)	(835 580)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 576 152	147 167	458 545	9 643	94 674	2 286 181

13. Прочие нематериальные активы (продолжение)

	Приобретенные права аренды земли	Торговые марки	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
(Примечание 2.9)	1 755 603	328 340	743 260	60 153	234 405	3 121 761
На 1 января 2018 г.	132 118	21 951	247 795	2 162	468	404 494
Поступления	-	(71 641)	1 408	(10 684)	80 917	-
Перемещение между группами	-	4 008	-	-	-	4 008
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 25)	(29 601)	(152 648)	(118 489)	(2 139)	(42 435)	(345 312)
Выбытия						
На 31 декабря 2018 г.	1 858 120	130 010	873 974	49 492	273 355	3 184 951
Накопленная амортизация						
(Примечание 2.9)	(179 451)	(181 173)	(284 715)	(50 510)	(139 731)	(835 580)
На 1 января 2018 г.	(113 361)	(33 134)	(228 657)	(6 623)	(40 949)	(422 724)
Начислено за год	5 449	162 928	86 641	18 857	2 264	276 139
Выбытия						
На 31 декабря 2018 г.	(287 363)	(51 379)	(426 731)	(38 276)	(178 416)	(982 165)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 570 757	78 631	447 243	11 216	94 939	2 202 786

14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал и эмиссионный доход

На 31 декабря 2018 г. общая сумма выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 27 333 333 штук (31 декабря 2017 г.: 27 333 333 штук) с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. акционерный капитал включает в себя 60 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 Евро за акцию

Выкупленные собственные акции

На 31 декабря 2018 года Группа владела 2 166 313 собственными ГДР (31 декабря 2017: 2 172 368 собственных ГДР), что эквивалентно примерно 433 263 акций (31 декабря 2017: 434 474 акций). ГДР учитываются как «Выкупленные собственные акции». В 2018 и 2017 гг. приобретений собственных акций не осуществлялось. В 2018 году Группа передала 6 055 собственных ГДР сотрудникам в рамках схемы стимулирования, основанной на акциях, инициированной Группой в 2014 году, общая сумма составила 1 371 руб. (Примечание 27).

В 2017 году Группа передала 33 614 собственных ГДР сотрудникам в рамках схемы стимулирования основанной на акциях, инициированной Группой в 2014 году, общая сумма составила 7 612 руб. (Примечание 27).

14. Акционерный капитал, эмиссионный доход и операции с неконтролирующей долей участия (продолжение)

Дивиденды

В 2018 году Компания распределила 2 224 024 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2017 года и 1 026 426 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2018 года. Дивиденды по результатам второго полугодия 2017 года составили 82,68 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2018 года составили 38,15 руб. на одну акцию.

В 2017 году Компания распределила 4 619 353 руб. в качестве дивидендов по результатам второго полугодия 2016 года и 1 861 815 руб. в качестве промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2017 года. Дивиденды по результатам второго полугодия 2016 года составили 171,75 руб. на одну акцию, промежуточные дивиденды по результатам 2017 года составили 69,20 руб. на одну акцию.

Приобретение неконтролирующих долей участия

2018

27 февраля 2018 г. Группа дополнительно приобрела 25,50% акций ОАО «Пугачевский элеватор», таким образом увеличив свою долю в уставном капитале ОАО «Пугачевский элеватор» до 93,3% (в 2017 г.: 67,8%). Общая сумма вознаграждения, полученного за продаже доли Группы в идентифицируемых чистых активах в общей сумме 30 249 тыс. руб. была учтена как операция с капиталом и отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

2017

В 2017 г. Группа увеличила свои доли участия в ПАО «Пугачевский элеватор», ОАО «Геркулес» и ОАО Имени «Генерала Ватутина». Разница между балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия и переданного возмещения в сумме 79 194 руб. была отражена как сделка с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

15. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Кредиты банков	1%-13%	24 604 398	1%-13%	3 763 123
Займы, полученные от третьих лиц	6,0%	4 800	6,0%	293 506
Финансовая аренда		18 877		11 850
Проценты, начисленные по кредитам и займам от третьих лиц		4		99 249
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		7 885 516		4 695 797
Итого		32 513 595		8 863 525

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15. Кредиты и займы (продолжение)

Все краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	32 511 435	8 481 006
Евро	2 160	382 519
Итого	32 513 595	8 863 525

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Кредиты банков	1,0-15,9%	70 373 958	1.0-13.0%	42 380 111
Финансовый лизинг		99 089		103 463
Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов:				
Кредиты банков	1,0-15,9%	(7 885 516)	1.0-13.0%	(4 695 797)
Итого		62 587 531		37 787 777

Долгосрочные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	62 511 928	37 720 381
Евро	75 603	67 396
Итого	62 587 531	37 787 777

В ноябре 2018 года Группа заключила сделку с Россельхозбанком (далее – «РСХБ») по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты» и ее дочерних и зависимых компаний (далее – «Солнечные продукты»). Валовая стоимость общей суммы возмещения за приобретение составила 34 810 446 тыс.руб. и будет выплачиваться наличными в соответствии с графиком платежей в течение 20 лет.

Отложенное обязательство перед РСХБ представлено в составе банковских кредитов. Справедливая стоимость данного обязательства на дату возникновения определена с использованием эффективной процентной ставки 10,7% (с использованием модели оценки 2 уровня) и составила 19 997 813 тыс. руб. Впоследствии обязательство оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 10,7%. Обязательство обеспечено (1) 20-летними облигациями РСХБ на сумму 19 900 000 тыс. руб. с купонным доходом 10,5% годовых, приобретенными Группой (Примечание 10), и; (2) векселем РСХБ, приобретенным Группой по номинальной стоимости 100 000 тыс.руб. с периодом платежа не более 730 дней (Примечание 10).

Справедливая стоимость займов выданных по данной сделке определена с использованием модели оценки 3 уровня и составила 23 410 231 тыс. руб. Разница между справедливой стоимостью возмещения и справедливой стоимостью приобретенных займов в размере 3 412 418 тыс. руб., представляет собой отложенный доход, признаваемый в течение 5 лет, что соответствует среднему сроку приобретенных кредитов.

15. Кредиты и займы (продолжение)

После первоначального признания займы выданные учитываются по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы выданные в сумме 21 165 354 тыс. руб. были признаны в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4) в сумме 3 231 077 тыс. руб. в части текущей задолженности и в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 10) в сумме 17 934 277 тыс. руб. в части задолженности со сроком погашения более года.

После первоначального признания отложенный доход учитывается по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 г. отложенный доход составил 3 138 307 тыс. руб. Долгосрочная часть отложенного была признана в составе прочих внеоборотных обязательств в сумме 2 465 813 тыс. руб. и текущая часть отложенного дохода в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в сумме 672 494 тыс. руб. (Примечание 16).

Справедливая стоимость приобретенных займов была определена на основе справедливой стоимости прав требований, сформированной за счет справедливой стоимости поручительств и других активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе поручительств была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактической финансовой информации и бюджетов заложенных производственных комплексов «Солнечных продуктов», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на основные продукты для того же периода по данным ведущих отраслевых изданий. Денежные потоки после пятилетнего периода прогнозировались с долгосрочным темпом роста в 4,19% годовых.

Для расчетов, где справедливая стоимость наиболее чувствительна, использовались следующие допущения:

- ставка WACC после уплаты налогов 14,25%;
- Ставка дисконтирования применимая к проблемным активам 21,3%.

Если пересмотренная оценочная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, использованным в моделях оценки приобретенных кредитов, и ставке дисконтирования, применяемой к проблемным активам, была на 2,0% выше, чем по оценке руководства и при этом все прочие допущения оставались неизменными, Группе потребуется уменьшить справедливую стоимость кредитов, приобретенных при первоначальном признании, на 1 357 000 тыс. руб.

До заключения сделки с РСХБ в октябре 2018 года Группа подписала опционное соглашение с материнской компанией «Солнечные продукты» на приобретение 85% акций «Солнечные продукты» в течение 5-летнего периода. Учитывая финансовое положение «Солнечных продуктов», справедливая стоимость опциона на дату сделки и по состоянию на 31 декабря 2018 года была оценена как равная нулю. Кроме того, руководство оценило, что права, закрепленные за опционом, не являются существенными. Таким образом, у Группы не было контроля над «Солнечными продуктами» в период с даты опционного соглашения до даты, когда данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску.

В 2017 году Группа привлекла займ сроком на десять лет от Фонда развития Дальнего Востока на сумму 5 000 000 руб. Займ был предоставлен для финансирования строительства свиноферм и скотобоен в Дальневосточном регионе. Денежные средства, полученные по условиям займа, были размещены на депозитном счете Внешэкономбанка (далее – «ВЭБ»). В 2018 году Группа вернула часть кредита в размере 600 000 тыс. руб. с депозита в ВЭБе в Фонд развития Дальнего Востока, оставшаяся часть кредита в размере 4 400 000 тыс. руб. была использована для оплаты инвестиционного проекта.

15. Кредиты и займы (продолжение)

Процентная ставка по депозиту ВЭБа составляет 2% на сумму депозита, свободную для снятия и 7,8% на фиксированный остаток. Данная ставка также применяется к части займа, которая не была изъята с депозитного счета. В соответствии с договором займа, фиксированная процентная ставка в размере 5% применяется к части займа, которая была изъята с депозитного счета. Депозит ВЭБ учитывается как краткосрочные банковские депозиты и отражен в составе в краткосрочных инвестициях (Примечание 4).

Справедливая стоимость займа на дату совершения сделки составляла 3 712 263 руб. и была определена с использованием эффективной процентной ставки в размере 11%. Займ оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой в 11%. Преимущество более низкой процентной ставки рассматривается как государственная субсидия в размере 1 287 737 руб. (Примечание 18).

В ноябре 2015 г. Группа заключила сделку с ВЭБом на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) и долевых инструментов (19,97% акций в ПАО Группы «Разгуляй») ПАО Группы «Разгуляй» и ее дочерних компаний (далее – «Группа Разгуляй»). Общая сумма возмещения за это приобретение составила 33 914 546 руб. и была выплачена Группой в денежной форме.

Для целей финансирования этой сделки Группа привлекла кредит от ВЭБ сроком на тринадцать лет на сумму 33 914 546 руб. по ставке 1% годовых. Справедливая стоимость этого кредита на дату совершения сделки составляла 13 900 000 руб., и была определена с использованием эффективной процентной ставки 13,23%. Этот кредит оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 13,23%. Кредит обеспечен депозитом, размещенным Группой в ВЭБ на тринадцать лет, в сумме 13 900 000 по ставке 12,84% годовых.

Стоимость финансовых активов, приобретенных в рамках данной сделки, представляющая собой справедливую стоимость кредита, полученного от ВЭБ, была распределена на отдельные идентифицируемые финансовые активы на основе их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения.

Приобретенная доля участия в Группе «Разгуляй» (19,97% акций) отражена в учете как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и включена в долгосрочные инвестиции (Примечание 10). На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость приобретенной доли участия составила 253 136 руб. В 2017 г. Группа «Разгуляй» была объявлена банкротом. До этого момента снижение справедливой стоимости инвестиции в Разгуляй в размере 154 082 руб. и соответствующий налог на прибыль в размере 30 816 руб. отражались в составе прочего совокупного дохода. Послеобъявления Группы «Разгуляй» банкротом соответствующая инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи, в сумме 99 054 руб. была списана одновременно с переклассификацией соответствующего накопленного резерва по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в составе прочего совокупного дохода в сумме 301 335 руб. в состав прибыли или убытка и включена в строку «Прочие операционные доходы / (расходы)» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечание 23). Связанный накопленный налог на прибыль в сумме 60 267 руб. также был переклассифицирован в состав прибыли или убытка и отражен в строке «Налог на прибыль» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	12 583 616	5 081 773
3-5 лет	32 231 789	23 633 309
Свыше 5 лет	17 772 126	8 655 833
Итого	62 587 531	37 370 915

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15. Кредиты и займы (продолжение)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы с плавающей процентной ставкой:		
2 года	-	416 862
3-5 лет	-	-
Итого	-	416 862

Информация об основных средствах и биологических активах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечание 12. Информация о банковских депозитах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 4 и 10.

Акции нескольких компаний Группы переданы в залог в качестве обеспечения кредитов банков:

	Заложенные акции, %	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «Тамбовский бекон»	100,0	100,0
ООО «Русагро-Приморье»	100,0	100,0
ООО «Русагро-Белгород» (ОАО «Валуйкисахар»)	51,0	51,0
ООО «Русагро-Тамбов»	51,0	51,0

Чистые долг*

В рамках управления риском ликвидности Казначейство Группы анализирует чистый долг. Руководство Группы рассчитывает чистый долг как сумму задолженности по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, уменьшенную на сумму денежных средств и их эквивалентов, остатков на всех банковских депозитах, облигаций, удерживаемых для торговли, и сумму векселей. Руководство Группы соотносит сумму чистого долга с показателем скорректированной EBITDA (Примечание 29) и в качестве нормального рассматривает уровень соотношения не выше 3.

Показатель чистого долга Группы на 31 декабря 2018 и 2017 г. представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	62 587 531	37 787 777
Краткосрочные кредиты и займы	32 513 595	8 863 525
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	(1 728 396)	(4 860 335)
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	(100 000)	-
Банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4)	(2 623 323)	(18 040 994)
Банковские депозиты в составе долгосрочных инвестиций (Примечание 10)	(13 900 000)	(14 596 500)
Долгосрочные облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	(22 216 415)	(2 549 698)
Краткосрочные облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4)	(191 349)	-
Чистый долг*	54 341 643	6 603 775
включая долгосрочный чистый долг	26 371 116	20 641 579
включая краткосрочный чистый долг	27 970 527	(14 037 804)
Скорректированная EBITDA* (Примечание 29)	16 179 075	13 955 369
Чистый долг/ Скорректированная EBITDA*	3,36	0,47

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15 Кредиты и займы (продолжение)

Для цели соответствия с методологией расчета чистого долга Группы, денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности в управленческой отчетности Группы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.		
	Согласно МСФО	Реклассификации	Управленческая отчетность
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(12 895 786)	-	(12 895 786)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(1 968 594)	-	(1 968 594)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов	20 966 068	(20 966 068)	-
Размещение денежных средств на банковских депозитах	(6 139 044)	6 139 044	-
Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	(19 900 000)	19 900 000	-
Приобретение векселей	(100 000)	100 000	-
Приобретение займов выданных	(882 492)	882 492	-
Погашение займов выданных	369 008	(369 008)	-
Проценты полученные	4 524 153	(4 524 153)	-
Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности*	462 803	-	462 803
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(15 563 884)	1 162 307	(14 401 577)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	49 981 866	-	49 981 866
Погашение кредитов и займов	(25 326 315)	-	(25 326 315)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов*	-	20 966 068	20 966 068
Размещение денежных средств на банковских депозитах*	-	(6 139 044)	(6 139 044)
Приобретение банковских депозитов с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	(19 900 000)	(19 900 000)
Приобретение векселей	-	(100 000)	(100 000)
Приобретение займов выданных*	-	(882 492)	(882 492)
Погашение займов выданных*	-	369 008	369 008
Выплата процентов	(3 569 972)	-	(3 569 972)
Проценты полученные*	-	4 524 153	4 524 153
Поступления от государственных субсидий	2 309 106	-	2 309 106
Арендные платежи	11 942	-	11 942
Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности*	(3 464 863)	-	(3 464 863)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	19 941 764	(1 162 307)	18 779 457

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15 Кредиты и займы (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		
	Согласно МСФО	Реклассификации	Управленческая отчетность
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(16 684 987)	-	(16 684 987)
Приобретение запасов, предназначенных для строительства	(848 870)	-	(848 870)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов	34 227 159	(34 227 159)	-
Размещение денежных средств на банковских депозитах	(35 976 815)	35 976 815	-
Приобретение ассоциированных компаний	(9 168)	-	(9 168)
Поступления от продажи доли в ассоциированных компаний	42 116	-	42 116
Займы выданные	(7)	7	-
Погашение займов выданных	428 559	(428 559)	-
Проценты полученные	4 336 595	(4 336 595)	-
Прочие потоки денежных средств от инвестиционной деятельности*	(386 289)	-	(386 289)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(14 871 707)	(3 015 491)	(17 887 198)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	18 819 053	-	18 819 053
Погашение кредитов и займов	(16 860 947)	-	(16 860 947)
Изъятие денежных средств с банковских депозитов*	-	34 227 159	34 227 159
Размещение денежных средств на банковских депозитах*	-	(35 976 815)	(35 976 815)
Займы выданные*	-	(7)	(7)
Погашение займов выданных *	-	428 559	428 559
Выплата процентов	(2 865 059)	-	(2 865 059)
Проценты полученные*	-	4 336 595	4 336 595
Поступления от государственных субсидий	2 674 618	-	2 674 618
Арендные платежи	(14 919)	-	(14 919)
Прочие потоки денежных средств от финансовой деятельности*	(6 232 329)	-	(6 232 329)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(4 479 583)	3 015 491	(1 464 092)

*См. детали в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

15 Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой деятельности

	Займы	Финансовая аренда	Общая сумма обязательств по финансовой деятельности
На 1 января 2017 г.	44 502 516	-	44 502 516
Потоки денежных средств	(906 953)	(14 919)	(921 872)
Корректировка курсовых разниц	103 220	(778)	102 442
Прочие неденежные изменения	2 837 206	131 010	2 968 216
На 31 декабря 2017 г.	46 535 989	115 313	46 651 302
На 1 января 2018	46 535 989	115 313	46 651 302
Потоки денежных средств	21 145 146	(47 625)	21 097 521
Объединение бизнеса	1 873 920	-	1 873 920
Корректировка курсовых разниц	17 968	10 460	28 428
Отложенное обязательство РСХБ	20 076 445	-	20 076 445
Прочие неденежные изменения	5 333 692	39 818	5 382 924
На 31 декабря 2018 г.	94 983 160	117 966	95 101 126

16. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	6 006 121	2 654 568
Кредиторская задолженность по основным средствам	781 556	742 167
Прочая кредиторская задолженность	125 903	3 150
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	6 913 580	3 399 885
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 344 643	1 478 158
Авансы полученные	3 259 443	1 895 026
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	672 494	-
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12 190 160	6 773 069

На 31 декабря 2018 г. финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 82 546 руб. (31 декабря 2017 г.: 54 894 руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности в сумме 131 478 руб. (31 декабря 2017 г.: 200 566 руб.) выражены в Евро. Все прочие финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности выражены в российских рублях.

17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	3 621 245	3 761 666
Налог на имущество	150 499	111 254
Единый социальный налог	165 806	106 357
Налог на доходы физических лиц	54 382	52 239
Транспортный налог	4 048	3 923
Прочее	27 963	36 925
Итого	4 023 943	4 072 364

18. Государственные субсидии

В течение 2017-2018 гг. Группа получала государственные субсидии от местных администраций Тамбовской и Белгородской областей и от федерального правительства на частичное возмещение инвестиций на приобретение оборудования для сельскохозяйственной деятельности и производства сахара и инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2018 г. Группа получила такие субсидии на сумму 193 551 руб. (2017 г.: 708 734 руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2017 году Группа получила кредит с низкой процентной ставкой от Фонда развития Дальнего Востока для финансирования строительства свиноводческих ферм и скотобойни в Дальневосточном регионе (Примечание 15). Выгода, из-за более низкой процентной ставки, в размере 1 287 737 руб., рассматривается как государственная субсидия. Субсидии, относящиеся к процентам, капитализированным в стоимости активов, также были учтены как доходы будущих периодов с последующей амортизацией линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2017-2018 гг. Группа получила государственные субсидии на компенсацию процентов по кредитам, взятым для строительства свиноводческих комплексов на Дальнем Востоке и Тамбове. Субсидии, относящиеся к процентам, капитализированным в стоимости активов, также были учтены как доходы будущих периодов с последующей амортизацией линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов. Сумма субсидий, относящихся к процентам, капитализированным в стоимости активов составила 1 261 523 руб. (2017 г.: 1 045 164 руб.).

Движение балансовой стоимости субсидий, учитываемых как доходы будущих периодов в отчетах о финансовом положении, представлено в таблице ниже:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	6 377 469	3 712 593
Получение государственных субсидий	1 455 074	3 041 634
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 23)	(521 568)	(376 758)
На 31 декабря	7 310 975	6 377 469

Прочие проценты по банковским кредитам, которые возмещаются государством, были отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и были зачтены с процентными расходами (Примечание 24).

Прочие государственные субсидии раскрыты в Примечании 23.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Выручка

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, вступившему в силу с 1 января 2018 г.:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Категории выручки							
Продажа товаров	23 405 678	22 258 084	20 541 363	25 210 867	986 566	(11 434 823)	80 967 735
Оказание транспортных услуг	466 268	66 505	32 303	864 491	-	-	1 429 567
Продажа прочих услуг	210 910	25 436	254 764	210 455	200 917	(322 073)	580 409
Итого выручка по договорам с покупателями	24 082 856	22 350 025	20 828 430	26 285 813	1 187 483	(11 756 896)	82 977 711
Географический регион							
Россия	21 162 607	21 331 585	18 335 323	16 932 197	1 187 483	(11 756 896)	67 192 299
Другие страны	2 920 249	1 018 440	2 493 107	9 353 616	-	-	15 785 412
Итого выручка по договорам с покупателями	24 082 856	22 350 025	20 828 430	26 285 813	1 187 483	(11 756 896)	82 977 711
Момент признания выручки							
Товары, проданные в определенный момент времени	23 405 678	22 258 084	20 541 363	25 210 867	986 566	(11 434 823)	80 967 735
Услуги, оказанные в течение периода	677 178	91 941	287 067	1 074 946	200 917	(322 073)	2 009 976
Итого выручка по договорам с покупателями	24 082 856	22 350 025	20 828 430	26 285 813	1 187 483	(11 756 896)	82 977 711

Группа получает выручку при передаче товаров и услуг в течение периода и в определенный момент времени по основным продуктовым линейкам и географическим регионам.

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 г.:

	2018 г.	2017 г.
Продажа товаров	82 397 302	78 539 058
Продажа услуг	580 409	518 802
Итого	82 977 711	79 057 860

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в сумме 1 429 567 тыс. руб. отражены в составе себестоимости.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Себестоимость продаж

	2018 г.	2017 г.
Сырье, использованное в производстве	39 876 534	36 345 547
Приобретение товаров для перепродажи	7 617 868	1 278 135
Услуги	7 486 005	4 563 455
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 047 472	6 436 603
Заработная плата	6 648 229	6 022 898
Прочее	2 117 974	1 919 564
Приобретение биологических активов	1 148 348	564 944
Резерв/ (восстановление резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации	67 919	(30 885)
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	(10 330 507)	1 015 509
Итого	61 679 842	58 115 770

Строка «Изменение запасов и биологических активов» в таблице выше включает изменения в балансах готовой продукции и товаров для перепродажи, изменения в незавершенном производстве и изменения в биологических активах, исключая эффект от корректировки по переоценке. Эта строка также включает изменения в амортизации, т.к. она включена в незавершенное производство, готовую продукцию и биологические активы в размере (1 065 468) руб. (2017 г.: (995 662) руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 5 122 021 руб. (2017 г.: 4 632 777 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 175 032 руб. (2017 г.: 1 025 930 руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., составило 15 123 (14 153 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.).

21. Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Транспортные и грузовые услуги	3 444 015	4 469 006
Прочие услуги	1 210 157	831 178
Заработная плата	1 007 472	1 296 358
Расходы на рекламу	469 821	533 633
Амортизация основных средств и нематериальных активов	305 984	370 854
Топливо и электроэнергия	120 817	180 327
Материалы	97 511	171 306
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(17 875)	142 611
Прочее	352 505	429 041
Изменение коммерческих расходов, относящееся к непроданным товарам	(30 317)	(63 350)
Итого	6 960 090	8 360 964

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 801 181 руб. (2017г.: 1 023 875 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 206 291 руб. (2017г.: 272 483 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

22. Общие и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	2 367 879	2 540 718
Налоги, за исключением налога на прибыль	665 270	447 835
Амортизация основных средств и нематериальных активов	435 009	347 877
Услуги профессиональных организаций	342 304	396 820
Аренда	198 521	194 462
Охранные услуги	138 452	142 293
Уплаченные налоги и штрафы	108 497	-
Материалы	107 527	82 115
Банковские услуги	93 131	93 097
Командировочные расходы	75 266	71 625
Ремонт и техническое обслуживание	62 311	49 082
Топливо и электроэнергия	64 674	44 876
Страхование	44 794	42 148
Услуги связи	36 233	26 951
Услуги по аудиту по российскому законодательству	2 379	1 864
Прочее	426 281	396 771
Итого	5 168 528	4 878 534

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 922 023 руб. (2017г.: 2 077 647 руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 445 856 руб. (2017г.: 463 071 руб.).

Общая сумма вознаграждения, начисленного внешнему аудитору Компании за обязательный аудит годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 2 379 руб. (2017г.: 1 864 руб.).

23. Прочие операционные доходы и расходы, нетто

	2018 г.	2017 г.
Признание отложенного дохода (Примечание 15)	274 111	-
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	277 937	104 221
Доход от получения заложенных основных средств (Примечание 11)	316 023	-
Чистые курсовые разницы по операционной деятельности	(47 657)	41 768
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 18)	521 568	376 758
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(126 228)	(78 849)
Возврат ранее списанных займов и дебиторской задолженности	139	141 339
Благотворительные взносы и социальные расходы	(194 250)	(154 239)
Убыток от прочих инвестиций (Примечание 15)	(8 784)	(401 453)
Списание погибших посевов (Примечание 9)	(70 580)	(82 119)
Убыток от продажи ассоциированных компаний, нетто	-	(58 833)
Убыток от продажи прочих активов, нетто	(102 997)	-
Обесценение гудвилла (Примечание 25)	-	(399 046)
Вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	(18 391)	(19 761)
Прочее	(227 779)	(135 704)
Итого	593 112	(665 918)

Чистый убыток от продажи прочих активов представляет собой разницу между доходом в размере 1 272 568 тыс. руб. от продажи АО «Грайвороново» в декабре 2018 года (дочерняя компания «Солнечные продукты»), которая выступала гарантом по кредитам, приобретенным у РСХБ (Примечание 15), и уменьшением стоимости займов, приобретенных у РСХБ, в размере 1 375 565 тыс.руб. в результате расторжения договоров поручительства. Доход от продажи был рассчитан как разница между справедливой стоимостью возмещения, полученного от продажи (1 325 100 тыс. руб.), и возмещением, уплаченным Группой (52 532 тыс. руб.). За период владения АО «Грайвороново» в декабре 2018 года существенных операций не было.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

24. Прочие расходы и прочие финансовые доходы / (расходы), нетто

Процентные расходы включают в себя:

	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы	4 000 443	3 512 362
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(1 116 025)	(1 252 558)
Процентные расходы, нетто	2 884 418	2 259 804

Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто, включают в себя:

	2018 г.	2017 г.
Чистые курсовые разницы по финансовой деятельности	(15 811)	10 896
Прочие финансовые расходы, нетто	(151 031)	(49 864)
Прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	(166 842)	(38 968)

25. Гудвилл

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 826 258	2 225 304
Приобретение дочерних компаний	538 684	-
Обесценение	-	(399 046)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 364 942	1 826 258

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между генерирующими денежными средствами единицами (ГЕ) следующим образом

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Масло Приморье ГЕ	538 684	-
Масло Самара ГЕ	899 401	899 401
Сельское хозяйство ГЕ	199 276	199 276
Сахар ГЕ	502 083	502 083
Сельское хозяйство Приморье ГЕ	225 498	225 498
Итого	2 364 942	1 826 258

2018

В августе 2018 года в рамках одной сделки Группа приобрела 100,00% уставного капитала торговой компании ООО «Торговый дом КапиталАгро» и холдинговой компании ООО «Капитал-Инвест», расположенных в Белгородской области. На момент совершения сделки по покупке ООО «Капитал-Инвест» контролировало 100,00% акций ЗАО «КапиталАгро», расположенного в Белгородской области. Общая сумма вознаграждения, переданного по сделке, составила 557 000 тыс. руб. Гудвилл, возникший при приобретении, был отнесен на ГЕ «Мясо». Близкое расположение приобретенных компаний к другим мясным компаниям Группы позволит повысить эффективность и конкурентные преимущества, а также позволит развить взаимопомощь и добиться экономии затрат при объединении бизнеса.

В таблице ниже представлена информация о переданном возмещении, справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и неконтролирующей доли участия на дату приобретения:

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25 Гудвилл (продолжение)

	ООО «Торговый дом КапиталАгро»	ООО «Капитал- Инвест»	ЗАО «КапиталАгро»	Итого
Переданное возмещение				557,000
Признанная сумма приобретенных идентифицируемых активов и обязательств				
Денежные средства и их эквиваленты	15 226	80	7 244	22 550
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7 441	-	67 172	74 613
Запасы	3	-	156 361	156 364
Краткосрочные биологические активы (Примечание 9)	-	-	444 879	444 879
Основные средства (Примечание 12)	13	-	2 658 846	2 658 859
Прочие нематериальные активы (Примечание 13)	-	-	4 008	4 008
Долгосрочные инвестиции	4 975	-	-	4 975
Долгосрочные биологические активы (Примечание 9)	-	-	258 464	258 464
Краткосрочные кредиты и займы	-	(1 132 487)	(2 079 438)	(3 211 925)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(145 338)	(17)	(202 297)	(347 652)
Кредиторская задолженность по прочим налогам	-	-	(46 819)	(46 819)
Итого чистые активы	(117 680)	(1 132 424)	1 268 420	18 316
Неконтролирующая доля участия	-	-	-	-
Гудвилл, связанный с приобретением				538 684
Итого переданное возмещение				557 000
Минус: денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней компании				(22 550)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении				534 450

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств вышеуказанных приобретений определялась с использованием моделей дисконтированных денежных потоков. Оценка основных средств проводилась независимым профессиональным оценщиком.

19 сентября 2018 г. Группа приобрела 100% доли владения уставного капитала в ООО «Возрождение», которое владеет 11 тыс. Га земли в Тамбовской области. Компания планирует внедрить севооборот свеклы на этой земле и развить систему орошения. Общая сумма денежного вознаграждения составила 217 850 тыс. руб.

Это юридическое лицо было приобретено с целью получения контроля над сельскохозяйственными землями, принадлежащими приобретенному предприятию на основе прав собственности и договоров аренды. На момент приобретения на производственном предприятии не было производственных процессов. Все остальные активы, кроме земли, были незначительными. Эта сделка была учтена как приобретение активов.

2017

В 2017 году Группа приобрела 100% доли участия в уставном капитале ООО «Регионстрой», строительной компании, расположенной на Дальнем Востоке. Разница между переданным денежным возмещением в сумме 10 руб. и общей справедливой стоимостью чистых обязательств в сумме 108 382 руб., была немедленно признана обесценением и отражена в прочих операционных расходах.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25 Гудвилл (продолжение)

В следующей таблице обобщены данные о переданном возмещении, справедливой стоимости обязательств на дату приобретения:

	000 «Регионстрой»
Переданное возмещение	10
Всего возмещение	10
Признанная сумма приобретенных идентифицируемых активов и обязательств	
Денежные средства и их эквиваленты	79 426
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	130
Предоплаты	1 407
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	15
Дебиторская задолженность по прочим налогам	722 640
Запасы	34 281
Основные средства	121
Предоплата за внеоборотные активы	3 739 049
Отложенные налоговые активы	27 369
Нематериальные активы	12 680
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(4 724 927)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(12)
Кредиторская задолженность по прочим налогам	(551)
Отложенные налоговые обязательства	(9)
Итого чистые обязательства	(108 382)
Убыток, связанный с приобретением	108 392
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенной организации	10
Минус: денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней компании	(79 426)
Отток/ (приток) денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(79 416)

25 Гудвилл (продолжение)

В 2017 году Группа завершила оценку активов и обязательств ООО «Алексеевка-Агроинвест» и скорректировала сравнительные данные за 2016 год в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Разницы между предварительными суммами и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств и приведенным эффектом на гудвилл суммированы в следующей таблице:

	ООО «Алексеевка- Агроинвест»: справедливая стоимость	ООО «Алексеевка- Агроинвест»: предварительная стоимость	Разницы
Переданное возмещение	216 102	216 102	-
Итого переданное возмещение	216 102	216 102	-
Признанная сумма приобретенных идентифицируемых активов и обязательств:			
Деньги и денежные эквиваленты	13	13	-
Краткосрочные инвестиции	6 217	6 217	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	69 112	69 112	-
Предоплата	830	830	-
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4 353	4 353	-
Запасы	72 599	72 599	-
Краткосрочные биологические активы	97 877	97 877	-
Основные средства	149 464	20 322	129 142
Прочие нематериальные активы	139 962	-	139 962
Отложенные налоговые активы	106	106	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(49 644)	(49 644)	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(574)	(574)	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	(1 009)	(1 009)	-
Итого чистые идентифицируемые активы	489 306	220 202	269 104
Превышение доли Группы в приобретенных чистых идентифицируемых активах над выплаченной суммой возмещения	(273 204)	(4 100)	(269 104)

Сумма, полученная в результате превышения доли Группы в идентифицируемых чистых активах, приобретенных за вознаграждение, была признана в качестве выгоды от покупки (Примечание 23). Группа приобрела ООО «Алексеевка-Агроинвест» с целью расширения своего бизнеса в Белгородской области путем слияния с существующим и успешно действующим предприятием ООО «Русагро-Инвест». Процедура слияния была завершена 30 марта 2017 года.

Тест на обесценение гудвилла

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2018 и 2017 г. была проверена на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц Группы была определена на основе расчета ценности использования с использованием прогнозных денежных потоков, основанных на финансовых бюджетах, одобренных руководством Группы и покрывающих пятилетний период и ожидаемых рыночных цен на основную продукцию Группы на тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозируются, используя долгосрочный темп роста 3,5% годовых (31 декабря 2017 г.: 3,5%).

25 Гудвилл (продолжение)

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	Рентабельность по EBITDA**		Ставка дисконтирования до налогообложения	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Масло Приморье ГЕ	Не применимо		Не применимо	
Масло Самара ГЕ	8,0%-12,5%	5,5-11,0%	13,4%	13,1%
Сельское хозяйство ГЕ	24,0%-27,0%	20,6-30,9%	11,2%	12,4%
Сахар ГЕ	16,9%-20,6%	20,0-25,2%	13,2%	14,7%
Сельское хозяйство Приморье ГЕ	31,0%-37,0%	14,5-31,3%	11,2%	12,4%
Мясо ГЕ	14,4%-18,8%	-	12,5%	-

* рентабельность по EBITDA рассчитывается как сумма операционных денежных потоков до налога на прибыль и изменений рабочего капитала, разделенная на сумму поступлений денежных средств от покупателей продукции.

2018

На основании проведенного теста обесценения гудвилла не было выявлено в отношении гудвилла на каждом ГЕ.

2017

В результате теста убытки от обесценения были учтены в отношении гудвилла, относящегося к ГЕ «Масло Приморье». Сумма убытка составила 399 046 руб. и была включена в статью «Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто» в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Обесценение в ГЕ «Масло Приморье» произошло в результате продолжительного снижения эффективности производства и объема продаж. Никакие другие группы активов, кроме гудвила, не были обесценены. По состоянию на 31 декабря 2017 г. возмещаемая стоимость ГЕ «Масло Приморье» составила 1 320 546 руб.

В случае если бы скорректированная оценка EBITDA, использованная в тесте на обесценение ГЕ «Масло Приморье» была бы на 2,0% ниже, чем оценка руководства, при условии, что прочие допущения остались бы неизменными, Группа должна была бы отразить дополнительно снижение балансовой стоимости основных средств в размере 423 388 руб. В случае если бы скорректированная оценка ставки дисконтирования до уплаты налогов, применяемая для целей дисконтирования денежных потоков ГЕ «Масло Приморье» была бы на 2,0 % выше оценки руководства, при условии, что прочие допущения остались бы неизменными, Группа должна была бы отразить дополнительно снижение балансовой стоимости основных средств в размере 189 957 руб. Если бы это обесценение было отражено, Группа не могла бы восстановить возникшие убытки от обесценения в последующих периодах, даже если бы обстоятельства улучшились. Балансовая стоимость ГЕ была бы равной стоимости от использования по ставке дисконтирования 13,4%.

Обоснованно возможное изменение в основных допущениях, используемых в расчете ценности использования других ГЕ, не приведет к обесценению гудвилла на 31 декабря 2017 г.

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	956 925	268 876
Отложенный налог (восстановление)/начисление	(253 095)	148 972
Расходы по налогу на прибыль	703 830	417 848

Компании Группы, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2017 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2017 г.: 0%).

Компании Группы, ведущие свою деятельность в других налоговых юрисдикциях, облагаются налогом на прибыль по ставкам 0% и 12,5% (2017 г.: 0% и 12,5%).

Текущий налог на прибыль представляет собой начисление налога на сумму прибыли, определенную в соответствии с правилами налогового учета. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налога на прибыль:	13 531 793	5 981 011
- облагаемая налогом по ставке 0%	9 984 229	2 970 595
- облагаемая налогом по ставке 12,5%	2 650 783	2 351 566
- облагаемая налогом по ставке 20%	896 781	658 850
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% и 12,5% (2017 г.: 20%, 12,5%)	510 704	425 716
- необлагаемые доходы	(410 126)	(358 770)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	427 853	300 506
- вознаграждение по выплатам, основанным на акциях	-	3 952
Начисление отложенного налогового обязательства в отношении налога на прибыль от дивидендов к выплате	119 034	-
Налог на прибыль от выплаченных дивидендов	-	2 917
Поправка к налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	(1 889)	11 485
Налоговые убытки, в отношении которых отложенные налоговые активы не были созданы	-	(18 505)
Прочее	58 254	50 547
Расходы по налогу на прибыль	703 830	417 848

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО, принятыми ЕС, и требованиями российских правил налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и для целей расчета налога на прибыль. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

	1 января 2018 г. (обязательств)	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/	Отложенный налог восстанов- ленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный	Отложенный налог восстановлен- ный / (отнесенный) в составе прибыли или	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	(784 649)	101	-	(239 060)	(1 023 608)
Обесценение дебиторской задолженности	198 648	-	-	(403 173)	(204 525)
Кредиторская задолженность	(195 911)	-	-	(242 436)	(438 347)
Финансовые активы	595 488	-	-	222	595 710
Запасы и биологические активы	64 776	-	-	1 068 375	1 133 151
Кредиты и займы	(3 623 521)	-	-	401 528	(3 221 993)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	4 698 950	5 324	-	(162 802)	4 541 472
Налог на прибыль от дивидендов к выплате	-	-	-	(119 034)	(119 034)
Прочее	294 945	296	-	(50 525)	244 716
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы	1 248 726	5 721		253 095	1 507 542
Признанный отложенный налоговый актив	1 992 839				1 866 593
Признанное отложенное налоговое обязательство	(744 113)				(359 051)

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г. (обязательств)	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/	Отложенный налог восстанов- ленный в/ (отнесенный) на прочий совокупный доход	Отложенный налог восстановлен- ный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	(671 709)	-	-	(112 940)	(784 649)
Обесценение дебиторской задолженности	288 093	350	-	(89 795)	198 648
Кредиторская задолженность	(194 877)	-	-	(1 034)	(195 911)
Финансовые активы	3 873 746	-	(29 450)	(3 248 808)	595 488
Запасы и биологические активы	671 193	-	-	(606 417)	64 776
Кредиты и займы	(3 685 281)	-	-	61 760	(3 623 521)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	1 024 789	27 019	-	3 647 142	4 698 950
Налог на прибыль от дивидендов к выплате	-	-	-	-	-
Прочее	93 830	-	-	201 115	294 945
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы	1 399 784	27 369	(29 450)	(148 977)	1 248 726
Признанный отложенный налоговый актив	1 935 298	-	-	-	1 992 839
Признанное отложенное налоговое обязательство	(535 514)	-	-	-	(744 113)

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы:		
- Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	746 857	1 125 341
- Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	1 119 736	867 498
	1 866 593	1 992 839
Отложенные налоговые обязательства:		
- Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(240 017)	-
- Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(119 034)	(744 113)
	(359 051)	(744 113)
Итого чистые отложенные налоговые активы	1 507 542	1 248 726

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в сумме 4 307 067 руб. (2017 г.: 3 515 472 руб.) в отношении временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних и ассоциированных компаний, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

В августе 2013 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику, установив минимальный коэффициент выплаты прибыли в виде дивидендов на уровне 25% от чистой прибыли Группы. Так как дивиденды будут распределяться из чистого дохода отчетного периода, они будут облагаться налогом на прибыль, удерживаемым у источника выплат, по соответствующей ставке.

Налоговые риски и неопределенности, связанные с налогообложением, раскрыты в Примечании 31 «Условные обязательства».

27. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ключевой управленческий персонал

Система поощрения на основе предоставления опционов

В 2014 году Группа инициировала систему поощрения на основе предоставления акций для руководителей высшего уровня. По этой системе сотрудникам должны быть предоставлены ГДР Компании, при условии сохранения должности до конкретной даты в будущем. Сумма предоставленных ГДР зависит от средних рыночных цен ГДР за период, предшествующий этой дате

В 2018 году в соответствии с условиями системы поощрения, инициированных Группой в 2014 году, сотрудникам были переведены 6 055 ГДР Компании (2017 г.: 33 614 ГДР) общей стоимостью 1 371 руб. (2017 г.: 7 612 руб.).

В 2017 году Группа внедрила новую долгосрочную систему поощрения для руководителей высшего уровня, на основе предоставления акций. Согласно данной схеме, сотрудникам будут переданы ГДР Компании, при условии, сохранения должности сотрудниками до определенной даты в будущем. Стоимость ГДР, предоставляемых каждому сотруднику, зависит от средней рыночной цены ГДР в течение определенного периода времени, предшествующего данной дате. Расходы, понесенные по условиям данной схемы, за год, закончившийся 2018 г. в сумме 18 391 руб. (2017 г.: 19 761 руб.) были учтены в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в строке «Прочие операционные расходы/доходы» (Примечание 23).

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года, в результате обозначенной выше компенсационной политики, в Группе был сформирован резерв по выплатам, основанным на акциях, в размере 1 326 579 руб. (2017 г.: 1 308 188 руб.).

Прочее вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение, выплаченное 12 (2017 г.: 12) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в расходы на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработная плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 724 181 руб., включая 64 846 руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2017 г.: 1 107 390 руб. и 96 849 руб. соответственно).

Вознаграждение членам Совета Директоров

В суммы вознаграждения, основанного на акциях, и прочего вознаграждения ключевому управленческому персоналу, раскрытым выше, включены выплаты членам Совета Директоров Компании, такие как заработная плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 470 460 руб. в отношении года, закончившегося 31 декабря 2018 (2017 г.: 806 167 руб.).

Дивиденды, выплаченные Ключевому управленческому персоналу

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2018 г. сумма дивидендов, выплаченных ключевому управленческому персоналу, составила 129 578 руб. (2017 г.: 228 504 руб.).

Договоры займов с ключевым управленческим персоналом

Сальдо расчетов и операции по договорам займов с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

Операции	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Чистые курсовые разницы по операционной деятельности	-	(7)
Сальдо расчетов	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма	4 780	6
Кредиторская задолженность по основной деятельности перед связанными сторонами	-	(121)
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3 372	1 624

Займы, выданные ключевому управленческому персоналу, выражены в российских рублях с процентной ставкой 8,25%.

Юридические лица, контролируемые Собственником

Дивиденды, выплаченные юридическим лицам, контролируемым Собственником

В течение отчетного года, окончившегося 31 декабря 2018 г., суммы дивидендов, выплаченных юридическим лицам, контролируемым Собственником, составила 2 332 410 руб. (2017 г.: 4 113 065 руб.).

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов и операции с юридическими лицами, контролируруемыми ключевым управленческим персоналом, представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Операции		
Продажа товаров и услуг	111	131
Приобретение услуг	128 737	118 872
Погашение краткосрочных займов	470	-
Проценты выплаченные	57	-

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сальдо расчетов		
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма	24	24
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма	388	257
Предоплаты выданные связанным сторонам, валовая сумма	66 351	80 887
Авансы полученные от связанных сторон	(2)	(2)

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Операции		
Возврат займов выданных	-	364 996
Приобретение доли в ассоциированных компаниях	-	9 168
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	6 228
Приобретение услуг	424	1 707
Проценты полученные	-	86
Проценты, начисленные по займам выданным	-	1

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сальдо расчетов		
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон, валовая сумма	-	14 294
Резерв под обесценение прочей задолженности от связанных сторон	(6 228)	(6 228)
Краткосрочные займы выданные	172	172
Дебиторская задолженность по основной деятельности от связанных сторон, валовая сумма	49	49
Резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон	(49)	(49)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(81)	(32)

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка за год, приходящихся на долю участников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая эффект от приобретенных Компанией ГДР, учитываемых как выкупленные собственные акции. Компания не имеет потенциальных финансовых инструментов с разводняющим эффектом; поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю участников Компании	12 807 823	5 630 671
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	26 898 959	26 898 319
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	476.15	209.33

29. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения (CODM), и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функцию CODM выполняет Совет Директоров ROS AGRO PLC.

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

Группа организована на основе четырех основных операционных сегментов:

- Сахар – производство и купля-продажа белого сахара;
- Мясо – разведение свиней и продажа свиней товарного поголовья третьим лицам;
- Сельское хозяйство – растениеводство (сахарная свекла, зерновые культуры и прочие сельскохозяйственные культуры) и разведение коров молочного направления;
- Масла и жиры – экстракция растительного масла, производство и продажа майонеза, маргарина и бутилированного растительного масла.

Некоторые бизнес-операции Группы не выделены в отдельный отчетный сегмент, так как по ним не готовится отдельная финансовая информация для представления Совету Директоров. Финансовые показатели по данным операциям представлены под заголовком «Прочие». Компания, а также компании ОАО «Группа «Русагро» и ООО «Группа Компаний «Русагро», осуществляющие функции головного офиса Группы и холдинговой инвестиционной компании и приносящие доходы, рассматриваемые как несистематические и неосновные для бизнеса Группы, представлены под заголовком «Прочие».

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Сегменты выделены и управляются отдельно из-за различий в производственном процессе, производимой продукции и разных маркетинговых стратегий.

29. Информация по сегментам (продолжение)

Сегментная финансовая информация, анализируемая Советом Директоров, включает:

- Ежеквартальный отчет о доходах и расходах сегмента, подготовленный на основе МСФО цифр, которые могут быть скорректированы, чтобы представить результаты деятельности сегментов так, как если бы сегменты функционировали как независимые единицы, а не как подразделения Группы;
- Ежеквартальный отчет с разбивкой по сегментам отдельных существенных строк консолидированных отчетов о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с МСФО;
- В дополнение к основным финансовым показателям Совет Директоров на ежеквартальной основе также рассматривает производственные показатели (такие как, например, урожайность, объемы производства, затраты на единицу продукции, затраты на оплату труда) и показатели продаж (объемы продаж в разрезе отдельных видов продукции, доля рынка).

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Совет Директоров оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на показателе скорректированной EBITDA за период. Показатель скорректированной EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка показателя скорректированной EBITDA к показателю операционной прибыли по МСФО приведена в этом Примечании.

Показатель скорректированной EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до:

- амортизации;
- чистых прочих операционных доходов (за исключением компенсации операционных расходов (государственные субсидии));
- разницы между прибылью от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, признанной в отчетном году, и прибылью от первоначального признания сельскохозяйственной продукции в отношении реализованной сельскохозяйственной продукции за год и переоценкой биологических активов в отношении реализованных биологических активов;
- вознаграждения по выплатам, основанным на акциях;
- резерва/ (восстановления резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации по сельскохозяйственной продукции.

Межсегментные операции учитываются на той же основе, на которой эти операции отражены в финансовой информации соответствующих сегментов, представленных отдельными компаниями Группы.

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Сельское хозяйство», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). Сегмент «Сельское хозяйство» в дополнение к своей основной деятельности по выращиванию и сбору урожая вовлечен также в разведение молочного скота. Соответствующая выручка от продажи молока и прочих продуктов животноводства составили 170 001 руб. (2017 г.: 183 864 руб.).

Сумма выручки от продажи услуг (в основном от переработки сахарной свеклы) третьим сторонним сельскохозяйственным компаниям указана в Примечании 19.

29. Информация по сегментам (продолжение)

Географическая информация

Все активы Группы расположены на территории России. Распределение выручки Группы между странами на основе страны резидентства покупателей представлено ниже:

	2018 г.	2017 г.
Россия	67 192 299	66 168 045
Другие страны	15 785 412	12 889 815
Итого	82 977 711	79 057 860

Крупнейшие клиенты

У Группы нет клиентов или группы клиентов под общим контролем, на долю выручки которых приходится более 10% от общей консолидированной суммы выручки.

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

2018	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Активы	30 717 241	58 491 501	38 857 967	24 586 906	162 773 786	(91 648 780)	223 778 621
Обязательства	19 670 526	38 319 051	26 282 901	23 822 217	63 426 404	(50 009 118)	121 511 981
Поступления во внеоборотные активы*	3 780 454	15 149 529	2 403 801	1 373 855	29 308	-	22 736 947

2017	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Активы	37 085 727	48 161 678	36 724 421	12 343 592	106 472 363	(83 377 796)	157 409 985
Обязательства	22 411 867	32 582 072	25 678 761	10 468 130	22 537 092	(48 995 878)	64 682 044
Поступления во внеоборотные активы*	3 688 520	7 950 017	6 613 147	1 232 915	111 880	(168 896)	19 427 583

*Поступления во внеоборотные активы не включают поступления финансовых инструментов и отложенных налоговых активов, гудвилла и денежных средств, ограниченных к использованию.

Информация по показателю скорректированной EBITDA по сегментам на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена в таблице ниже:

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29 Информация по сегментам (Продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

2018	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	24 082 856	22 350 025	20 828 430	26 285 813	1 187 483	(11 756 896)	82 977 711
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	-	(542 408)	2 313 300	-	-	1 079 896	2 850 788
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(17 459 726)	(15 897 332)	(14 293 434)	(21 354 655)	(951 193)	8 276 498	(61 679 842)
в том числе амортизация	(1 922 979)	(2 137 672)	(1 565 803)	(327 295)	(3 982)	(24 273)	(5 982 004)
Чистая прибыль от торговли деривативами	8 890	-	-	-	-	-	8 890
Валовая прибыль	6 632 020	5 910 285	8 848 296	4 931 158	236 290	(2 400 502)	24 157 547
Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 21, 22)	(3 804 518)	(1 697 910)	(3 662 569)	(2 628 767)	(833 119)	498 265	(12 128 618)
в том числе амортизация	(95 515)	(73 868)	(418 357)	(150 597)	(26 929)	24 273	(740 993)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	2 910 349	662 110	(233 425)	77 405	18 704 889	(21 528 216)	593 112
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	35 638	25 984	124 266	92 049	-	-	277 937
Операционная прибыль	5 737 851	4 874 485	4 952 302	2 379 796	18 108 060	(23 430 453)	12 622 041
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 018 494	2 211 540	1 984 160	477 892	30 911	-	6 722 997
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	(2 910 349)	(662 110)	233 425	(77 405)	(18 704 889)	21 528 216	(593 112)
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	35 638	25 984	124 266	92 049	-	-	277 937
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	542 408	(2 313 300)	-	-	(1 079 896)	(2 850 788)
Скорректированная EBITDA*	4 881 634	6 992 307	4 980 853	2 872 332	(565 918)	(2 982 133)	16 179 075

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о показателе скорректированной EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

2017	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	30 385 814	20 512 135	18 768 283	19 430 347	117 753	(10 156 472)	79 057 860
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	-	(319 136)	(862 189)	-	-	(1 794 844)	(2 976 169)
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(22 284 480)	(15 133 016)	(15 315 051)	(15 879 149)	-	10 495 926	(58 115 770)
в том числе амортизация	(1 629 200)	(1 905 872)	(1 465 383)	(355 939)	-	(84 547)	(5 440 941)
Чистая прибыль от торговли деривативами	(11 115)	-	-	-	-	-	(11 115)
Валовая прибыль	8 090 219	5 059 983	2 591 043	3 551 198	117 753	(1 455 390)	17 954 806
Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 21, 22)	(4 371 691)	(1 100 094)	(5 336 802)	(3 348 896)	(1 098 874)	2 016 859	(13 239 498)
в том числе амортизация	(140 264)	(42 077)	(432 567)	(127 221)	(58 516)	81 914	(718 731)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	(8 082)	235 884	27 608	128 206	7 003 732	(8 053 266)	(665 918)
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	-	42 255	61 966	-	-	-	104 221
Операционная прибыль	3 710 446	4 195 773	(2 718 151)	330 508	6 022 611	(7 491 797)	4 049 390
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 769 464	1 947 948	1 897 950	483 160	58 516	2 633	6 159 671
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	8 082	(235 884)	(27 608)	(128 206)	(7 003 732)	8 053 266	665 918
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	-	42 255	61 966	-	-	-	104 221
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	319 136	862 189	-	-	1 794 844	2 976 169
Скорректированная EBITDA*	5 487 992	6 269 228	76 346	685 462	(922 605)	2 358 946	13 955 369

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

30. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночный риск (включая риск изменения рыночных цен на товары, валютный риск, риск изменений денежных потоков и изменений справедливой стоимости вследствие изменений процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовую деятельность Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты в целях хеджирования рисков, за исключением риска изменения рыночных цен на сахар-сырец, как описано далее.

Оперативное управление финансовыми рисками осуществляется на уровне бизнес-сегментов при общем отслеживании и контроле, осуществляемом руководством Группы. Руководство использует общие принципы управления рисками и политику в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, кредитный риск, использование непродовольственных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск убытков для Группы в связи с неисполнением контрагентами их обязательств по передаче Группе денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов.

Деятельность Группы, ведущая к возникновению кредитного риска, включает предоставление займов, продажи в кредит, размещение депозитов в банках, а также другие операции с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Ниже представлены максимальные кредитные риски Группы на отчетную дату без учета имеющегося обеспечения:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 071 101	14 972 650
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	2 316 415	2 549 698
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	-
Займы выданные (Примечание 10)	18 090 981	15 400
Векселя	100 000	-
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10)	15 755	37 133
Итого долгосрочные финансовые активы	54 494 252	17 574 881
Краткосрочные финансовые активы		
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	5 640 955	2 752 131
Займы выданные (Примечание 4)	5 330 398	600
Банковские депозиты (Примечание 4)	2 790 562	18 410 865
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	1 728 396	4 860 335
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4)	191 349	-
Проценты к получению (Примечание 4)	238 929	46 313
Краткосрочные денежные средства, ограниченные к использованию	49	42
Итого краткосрочные финансовые активы	15 920 638	26 070 286
Итого	70 414 890	43 645 167

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. Группа имела обеспечение в сумме 1 105 478 руб. дебиторской задолженности по основной деятельности (31 декабря 2017: 1 398 916 руб.). Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	[1 – 6]	AAA to BB+	0,01% - 0,05%
Хороший уровень	[7 – 14]	BB to B+	0,06% - 1%
Удовлетворительный уровень	[15 – 21]	B, B-	1% - 5%
Требуется специального мониторинга	[22 – 25]	CCC+ to CC-	6% - 99,9%
Дефолт	[26 – 30]	C, D-I, D-II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- Превосходный уровень – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- Хороший уровень – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- Удовлетворительный уровень – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- Требуется специального мониторинга – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- Дефолт – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов. Существует три наиболее распространенных вида таких систем:

- Система, основанная на модели: в рамках такой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются с помощью самостоятельно разработанных статистических моделей с ограниченным участием специалистов кредитных подразделений. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, которая является оптимальной для прогнозирования, исходя из данных о дефолтах за прошлые периоды.
- Система, основанная на экспертных суждениях: в рамках этой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются субъективно опытными специалистами кредитных подразделений на основании разработанной Группой внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основывается на экспертной методологии и суждениях, а не на сложных статистических моделях.
- Гибридная система: такая рейтинговая система является комбинацией двух вышеуказанных систем. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с привлечением экспертов.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: денежные средства и денежные эквиваленты, банковские депозиты, облигации, удерживаемые для торговли.

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Банковские депозиты	Итого
Превосходный уровень	1 694 379	16 738 340	18 432 719
Хороший уровень	33 496	123 323	156 819
Удовлетворительный уровень	-	-	-
Требуется специального мониторинга	-	-	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	1 727 875	16 861 663	18 589 538

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов может быть обобщено следующим образом:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Внешэкономбанк	Fitch Ratings	aaa	14 071 116	bbb-	16,123,343
Альфа-Банк	Fitch Ratings	bb+	1 812 173	bb+	10,534,742
Банк НКЦ	Fitch Ratings	bbb-	1 218 937	bbb-	1,000,539
Росбанк	Fitch Ratings	bbb-	1 064 644	bbb-	5,085,731
Локо-Банк	Fitch Ratings	b+	125 471	b+	272,011
Кредит Свисс	Fitch Ratings	a-	119 523	a-	297,846
Газпромбанк	Fitch Ratings	bb+	107 550	bb+	2,821
Сбербанк	Fitch Ratings	bbb-	20 672	bbb-	239,323
Россельхозбанк	Fitch Ratings	bb+	903	bb+	2,122,677
ВТБ Банк	Moody's	Ba1	-	Ba1	2,543,362
Прочие	-	-	48 549	-	21,008
Итого денежные средства в банках, на банковских депозитах и ограниченные к использованию (Примечания 3, 4, 10)			18,589,538		38 243 404

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
 международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
 заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:

- заемщик умер;
- заемщик неплатежеспособен;
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Группа выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов и проводит анализ нелинейности и асимметричности разных портфелей Группы для того, чтобы установить, что выбранные сценарии надлежащим образом представляют диапазон возможных сценариев.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Финансовые активы, не просроченные и не обесцененные, условия по которым не пересматривались на отчетную дату

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 071 101	14 972 650
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	2 316 415	2 549 698
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	-
Займы выданные (Примечание 10)	18 090 981	15 400
Векселя	100 000	-
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10)	15 755	56 282
Итого долгосрочные финансовые активы	54 494 252	17 594 030
Краткосрочные финансовые активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5 163 227	2 577 782
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 4)	5 330 226	428
Банковские депозиты (Примечание 4)	2 790 562	18 410 865
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	1 728 396	4 860 335
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	251 062	89 840
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 4)	191 349	-
Проценты к получению (Примечание 4)	238 929	46 313
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 4)	172	172
Денежные средства, ограниченные к использованию	49	42
Итого краткосрочные финансовые активы	15 693 972	25 985 777
Итого	70 188 224	43 579 807

Непросроченные и необесцененные суммы дебиторской задолженности по основной деятельности относятся к постоянным покупателям Группы, имеющим положительную историю коммерческих отношений. Ниже представлена концентрация дебиторской задолженности по основной деятельности по видам покупателей:

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дилеры и магазины розничной торговли	3 862 069	1 415 643
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	1 466 453	1 097 405
Прочее	61 371	64 735
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности	5 389 893	2 577 783

Большинству клиентов не присвоены независимые рейтинги. Для минимизации риска дефолта по оплате сумм, причитающихся от контрагентов за поставленные товары или оказанные услуги, Группа устанавливает и регулярно пересматривает максимальную сумму товарного кредита и период оплаты для каждого крупного покупателя.

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

В следующей таблице представлен анализ обесцененных финансовых активов:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Номинальная стоимость	Обесценение	Номинальная стоимость	Обесценение
Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5)				
- дебиторская задолженность по основной деятельности	457 212	(230 546)	288 839	(204 330)
- прочая дебиторская задолженность	70 713	(70 713)	76 645	(76 645)
Итого	527 925	(301 259)	365 484	(280 975)

По финансовым активам обесценение признается, когда имеются свидетельства того, что Группа не получит всю причитающуюся ей сумму или получит ее позднее, чем предусмотрено договором. При этом рассматривается, просрочена ли дебиторская задолженность, срок дебиторской задолженности и прошлый опыт взаимодействия с контрагентом.

Финансовые активы, которые были бы обесценены, если бы условия по ним не были пересмотрены

У Группы не было финансовых активов, которые были бы обесценены, если бы условия по ним не были пересмотрены, на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема согласованных кредитных ресурсов. В связи с динамичным характером основного бизнеса, Казначейство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании за счет обеспечения доступности согласованных кредитных линий. Казначейство Группы анализирует чистый долг Группы как это раскрыто в Примечании 15.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока согласно договорам:

ROS AGRO PLC
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2018 г.	Балансо- вая стои- мость	Недисконтированные денежные потоки по контракту				
		Итого	2019	2020	2021-2023	После 2023
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	94 796 808	124 997 703	30 632 769	12 583 616	32 231 789	49 549 529
- проценты	304 318	33 848 056	4 657 486	2 491 188	5 791 358	20 908 024
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	6 913 580	6 913 580	6 913 580	-	-	-
Итого	102 014 706	165 759 339	42 203 835	15 074 804	38 023 147	70 457 553

На 31 декабря 2017 г.	Балансо- вая стои- мость	Недисконтированные денежные потоки по контракту				
		Total	2018	2019	2020-2022	После 2022
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	46 435 278	64 510 229	8 699 698	5 498 635	23 633 309	26 678 587
- проценты	216 024	11 085 435	2 990 497	2 495 679	4 029 013	1 570 246
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	3 399 884	3 399 884	3 399 884	-	-	-
Итого	50 051 186	78 995 548	15 090 079	7 994 314	27 662 322	28 248 833

Курсы валют, использованные для расчета выплат по банковским кредитам, выраженным в валютах, отличных от российских рублей:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	69,4706	57,6002
Евро	79,4605	68,8668

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 32.

Рыночный риск

Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на товары или других рыночных показателей. Из рисков, перечисленных выше, Группа подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок, валютных курсов и цен на биржевые товары.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения денежных потоков и справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки

Финансовый результат и операционный денежный поток Группы подвержены изменению рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с полученными краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками влекут возникновение риска изменений будущих денежных потоков Группы в результате колебаний рыночной процентной ставки. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются источником риска изменения справедливой стоимости данных кредитов и займов в результате изменения рыночной процентной ставки. В рамках текущей политики Группы инструменты с фиксированной ставкой составляют основную часть ее заемных средств. У Группы нет формальной политики и процедур для снижения риска изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки.

Процентные ставки по большинству кредитных договоров Группы являются фиксированными. Однако условия этих договоров предусматривают право кредитора на одностороннее изменение процентной ставки (как в сторону увеличения, так и в сторону понижения), которое, помимо прочих факторов, может быть основано на решении ЦБ РФ об изменении ставки рефинансирования.

Банковские депозиты и выданные займы предусматривают фиксированную процентную ставку и соответственно не подвержены риску изменения денежных потоков вследствие изменения. Группа регулярно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, изменение позиции и альтернативное финансирование. Основываясь на этих сценариях, Группа рассчитывает влияние на финансовый результат фиксированного изменения процентной ставки.

Для каждого сценария применяется одинаковое изменение процентной ставки для всех валют. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

Если бы в течение года, закончившегося 31 декабря 2018, процентные ставки повысились/понижились на 600 базисных пунктов, прибыль до налогообложения была бы на 25 012 руб. (2017 г.: 125 059 руб.) ниже/выше.

Валютный риск

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. валютный риск возникает в отношении остатков денежных средств в банках, краткосрочных и долгосрочных инвестиций, дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, кредитов и займов, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте (Примечания 3, 4, 5, 10, 15 и 16).

На 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2017 г.: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 269 688 руб. (2017: 240 875 руб.) ниже/выше.

На 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2017 г.: 30%) по отношению к Евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 60 523 руб. (2017 г.: 171 431 руб.) ниже/выше.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения закупочных цен на товары

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US. С помощью деривативов руководство стремится компенсировать свою длинную позицию по запасам, чтобы минимизировать влияние колебаний цен на результаты деятельности Группы. Прибыль за вычетом убытков по торговле деривативами (8 890 тыс.руб.) (2017 г.: 11 115 тыс. руб.) представлена отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Группа не управляла риском изменения цен на свои товары через производные финансовые инструменты в 2017 году.

Группа подвергается риску изменения цен на долевые ценные бумаги в связи с инвестициями, имеющимися у Группы и отнесенными в консолидированном отчете о финансовом положении либо к категории имеющихся в наличии для продажи, либо к категории учтенных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (Примечание 11). Группа не осуществляет управление риском изменения цен, возникающим в связи с инвестициями в долевые ценные бумаги.

Риск изменения цены реализации готовой продукции

Изменения в цене белого сахара с января по август близко коррелирует с изменениями мировых цен на сахар-сырец. Таким образом риск изменения цен на белый сахар косвенно управляется через использование деривативов по сахару-сырцу (см. выше). Складские мощности сахарных заводов Группы позволяют создавать значительные запасы белого сахара и тем самым откладывать реализацию сахара до периода более благоприятных цен.

Группа подвержена риску изменения рыночных цен на молоко, мясо и сельскохозяйственные культуры (Примечание 9).

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была определена Группой с использованием имеющейся в наличии информации о рыночных условиях, где это возможно, и соответствующих методологий оценки. Однако, для интерпретации данных о ситуации на рынке и определения оценочной справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение. Российская Федерация продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся рынкам, и экономическая ситуация продолжает ограничивать активность на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся в наличии рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	Амортизи- рованная стоимость	Прочие по амортизи- рованной стоимости	Имею- щиеся в наличии для продажи	Учитыва- емые по справедли- вой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Итого Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	1 728 396	-	-	-	1 728 396	1 728 396
Денежные средства, ограниченные к использованию	49	-	-	-	49	49
Облигации, удерживаемые для торговли	-	-	-	191 349	191 349	191 349
Банковские депозиты (Примечание 4)	2 790 562	-	-	-	2 790 562	2 790 562
Краткосрочные займы выданные (Примечание 4)	5 330 398	-	-	-	5 330 398	5 330 398
Проценты по облигациям, удерживаемым до получения (Примечание 4)	188 914	-	-	-	188 914	188 914
Проценты по облигациям, удерживаемым для торговли (Примечание 4)	-	-	-	50 015	50 015	50 015
Финансовые активы в составе в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	5 640 955	-	-	-	5 640 955	5 640 955
Итого краткосрочные финансовые активы	15 679 274	-	-	241 364	15 920 638	15 920 638
Облигации, удерживаемые для торговли (Примечание 10)	-	-	-	2 316 415	2 316 415	2 316 415
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 10)	19 900 000	-	-	-	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 071 101	-	-	-	14 071 101	14 071 101
Векселя (Примечание 10)	100 000	-	-	-	100 000	100 000
Долгосрочные займы выданные (Примечание 10)	18 090 981	-	-	-	18 090 981	18 090 981
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10)	15 755	-	-	-	15 755	15 755
Итого долгосрочные финансовые активы	52 177 837	-	-	2 316 415	54 494 252	54 494 252
Итого финансовые активы	67 857 111	-	-	2 557 779	70 414 890	70 414 890
Финансовые обязательства						
Краткосрочные кредиты и займы	-	32 513 595	-	-	32 513 595	32 513 595
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	-	6 913 580	-	-	6 913 580	6 913 580
Итого краткосрочные финансовые обязательства	-	39 427 175	-	-	39 427 175	39 427 175
Долгосрочные кредиты и займы	-	62 587 531	-	-	62 587 531	62 587 531
Итого долгосрочные финансовые обязательства	-	62 587 531	-	-	62 587 531	62 587 531
Итого финансовые обязательства	-	102 014 706	-	-	102 014 706	102 014 706

ROS AGRO PLC
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Категории финансовых инструментов и их справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 г.

	Займы и дебиторская задолженность	Прочие по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	Учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Итого	Займы и дебиторская задолженность
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 860 335	-	-	-	4 860 335	4 860 335
Денежные средства, ограниченные к использованию	42	-	-	-	42	42
Банковские депозиты (Примечание 4)	18 410 865	-	-	-	18 410 865	18 410 865
Краткосрочные займы выданные (Примечание 4)	600	-	-	-	600	600
Проценты к получению (Примечание 4)	46 313	-	-	-	46 313	46 313
Финансовые активы в составе в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	2 752 131	-	-	-	2 752 131	2 752 131
Итого краткосрочные финансовые активы	26 070 286	-	-	-	26 070 286	26 070 286
Облигации, удерживаемые для торговли	-	-	-	2 549 698	2 549 698	2 549 698
Займы выданные (Примечание 10)	15 400	-	-	-	15 400	15 400
Банковские депозиты (Примечание 10)	14 972 650	-	-	-	14 972 650	14 972 650
Прочие долгосрочные инвестиции (Примечание 10)	56 282	-	-	-	56 282	56 282
Итого долгосрочные финансовые активы	15 025 183	-	19 149	2 549 698	17 594 030	17 594 030
Итого финансовые активы	41 095 469	-	19 149	2 549 698	43 664 316	43 664 316
Финансовые обязательства						
Краткосрочные кредиты и займы	-	8 863 525	-	-	8 863 525	8 863 525
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	-	3 399 885	-	-	3 399 885	3 399 885
Итого краткосрочные финансовые обязательства	-	12 263 410	-	-	12 263 410	12 263 410
Долгосрочные кредиты и займы	-	37 787 777	-	-	37 787 777	37 787 777
Итого долгосрочные финансовые обязательства	-	37 787 777	-	-	37 787 777	37 787 777
Итого финансовые обязательства	-	50 051 187	-	-	50 051 187	50 051 187

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке 10,7-21,3% (2017 г.: 11,3-12,9%).

Справедливая стоимость облигаций, удерживаемых для торговли, взята из данных активных рынков и относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств в случае изменения одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений, не приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении капиталом является максимизация прибыли участников, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Группы не установлен целевой количественный уровень прибыли участников или коэффициенты достаточности капитала. Для реализации целей управления капиталом при обеспечении внешнего финансирования обычной хозяйственной деятельности и инвестиционных проектов, руководство Группы сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

В течение 2018 и 2017 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

31. Условные обязательства

Налоговое законодательство

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

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

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

31. Условные обязательства (продолжение)

Начиная с 2015 г. новые правила вступили в силу, которые устанавливают, что в случае если иностранное юридическое лицо может быть рассмотрено как контролируемое из России, то такое юридическое лицо может быть признано налоговым резидентом России. Российское налоговое резидентство означает, что доход такого юридического лица вне зависимости от места возникновения будет облагаться налогом в России.

Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России и не являются налоговыми резидентами России в соответствии с новыми правилами о резидентстве. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена налоговыми органами. В данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности; вместе с тем, они могут оказать влияние на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены и что налоговая позиция Группы и ее клиентов является устойчивой. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 г. резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (2017 г.: не создавался). Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Социальные обязательства

Некоторые производственные компании Группы заключили коллективные договоры со своими сотрудниками. На основании этих договоров компании осуществляют социальные платежи сотрудникам. Сумма платежа определяется отдельно для каждого случая и в первую очередь зависит от результатов деятельности компании. Эти платежи не соответствуют критериям признания обязательств, перечисленным в МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам». В связи с этим обязательства по социальным выплатам не признавались в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Неопределенности, связанные с условиями осуществления деятельности Группой, описаны в Примечании 1.

32. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2018 у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 11 990 092 руб.

На 31 декабря 2017 г. у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 10 009 959 руб.

Обязательства по операционной аренде

На 31 декабря 2018 г. у Группы было заключено 970 договоров аренды земельных участков (31 декабря 2017 г.: 906). По 558 из этих договоров (31 декабря 2017: 522) установлены фиксированные арендные платежи в российских рублях. Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи, предусмотренные данными не аннулируемыми договорами:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Не позднее 1 года	44 590	82 284
От 1 года до 5 лет	165 057	205 134
После 5 лет	1 234 563	1 482 810
Итого	1 444 210	1 770 228

В дополнение, в 412 договорах аренды земельных участков (31 декабря 2017 г.: 384) аренда установлена как неденежная мера, основанная на определенной доле собранной сельскохозяйственной продукции или как фиксированный объем собранного урожая. В 2018 году соответствующие арендные расходы составили 408 287 руб. (2017 г.: 348 243 руб.).

33. События после отчетной даты

После окончания отчетного года, окончившегося 31 декабря 2018 г., Совет Директоров рекомендует выплату дополнительных дивидендов за 2018 в размере 3 449 838 руб. из прибыли за 2018 год и нераспределенной прибыли прошлых лет. С учетом того, что Компания уже выплатила промежуточные дивиденды за первую половину 2018 года в сумме 1 026 426 руб., общая сумма к распределению за 2017 г. составляет 4 476 264 руб. Размер дивидендов на одну акцию будет зафиксирован на дату объявления дивидендов, установленную на 26 апреля 2019 г. Предложенные дивиденды будут представлены на утверждение акционерам на годовом Общем собрании. Данная консолидированная финансовая отчетность не отражает дивиденды, которые не утверждены на отчетную дату.