



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и совету директоров Публичного
акционерного общества «Русгрэйн Холдинг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг» (ОГРН 1047796292675, дом д.51 А/9, строение 1, улица Большая Полянка, Москва, 125009) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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 об этих вопросах.



Справедливая стоимость биологических активов (пояснение 17 к консолидированной финансовой отчетности)	
Ключевой вопрос	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков биологических активов для финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при оценке справедливой стоимости биологических активов, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.	Мы привлекли наших специалистов по оценке бизнеса к проведению анализа расчета справедливой стоимости, выполненного руководством Группы. Мы сравнили ценовые допущения по биологическим активам, использованные в расчете справедливой стоимости, с диапазоном соответствующих рыночных цен. Кроме того, мы оценили адекватность и полноту раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности. Информация о биологических активах раскрыта в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности

**Существенная неопределенность в отношении
непрерывности деятельности**

Мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в разделе 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности, а именно:

В течение 2018 года Группа продолжала технологическое перевооружение и реконструкцию действующих птицефабрик, производила модернизацию производства, имея среднесрочную и долгосрочную стратегии развития. Реорганизация Группы повлекла убытки Группы, которые с конца 2015 года превысили ее капитал и привели к отрицательным чистым активам. Руководством Группы выражена уверенность и готовность завершить проект по модернизации, вывести производство на проектную мощность и продолжить работу Группы в обозримом будущем путем финансирования инвестиционных проектов Группы за счет кредитных средств, полученных от материнской компании Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг».

Данное обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую



отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетности или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения совета директоров.

**Ответственность руководства аудируемого лица и совета
директоров за консолидированную финансовую
отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой 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 составлении 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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.

е) 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 заключение.



Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров Группы, 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 совету директоров Группы, 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, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту
по результатам которого составлено аудиторское заключение
С. В. Крапивенцева



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «КСК АУДИТ»,
ОГРН 1057747830337,
109004, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 68/18, стр. 5.
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов»,
ОРНЗ 10603047194
«30» апреля 2019 года



RUSGRAIN HOLDING

ПАО «Русгрэйн Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
3.1 Изменение существенных принципов учетной политики	9
3.2 Принципы учетной политики	11
4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	27
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	29
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	30
7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	30
8. ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ	31
9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	31
10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	31
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	32
12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	32
13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	32
14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	32
15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	33
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	33
17. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	34
18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	36
19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
20. ЗАПАСЫ	37
21. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	38
22. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	38
23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	39
24. КАПИТАЛ	39
25. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	40
26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	41
27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	41
28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	41
29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	46
30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	47
31. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ	48
32. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	48
33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	48

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Выручка	8	6 480 656	5 340 928
Себестоимость	8	(6 727 474)	(4 468 367)
Совокупный убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	18	1 068 058	(951 443)
Валовый (убыток)/прибыль		821 240	(78 882)
Коммерческие расходы	9	(475 202)	(427 876)
Административные расходы	10	(494 524)	(472 362)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	(323 424)	(137 749)
Регулярные государственные субсидии	12	-	365 121
Доходы от финансирования		7 825	4 851
Затраты по процентам		(1 519 990)	(1 072 413)
Курсовые разницы, нетто		(101 374)	28 550
Обесценение активов	14	186 556	(2 422)
Убыток до налогообложения		(1 898 893)	(1 793 182)
Налог на прибыль	15	28 121	12 697
Убыток от продолжающейся деятельности		(1 870 772)	(1 780 485)
Общий совокупный расход за год		(1 870 772)	(1 780 485)
Приходящиеся на:			
Акционеров компании		(1 870 772)	(1 780 485)
Неконтрольные доли участия			-
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.			
Продолжающаяся деятельность	25	(43,52)	(41,42)
Общий убыток	25	(43,52)	(41,42)

30 апреля 2019 года



Смирнов К.А.

Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	5 266 747	5 545 105
Авансы на приобретение основных средств		101 393	96 292
Отложенные налоговые активы	20	71 582	10 353
Итого внеоборотные активы		5 439 722	5 651 750
Оборотные активы			
Запасы	21	531 508	727 130
Биологические активы	18	1 207 857	695 389
Авансы на приобретение оборотных активов		586 798	599 613
Торговая дебиторская задолженность	22	382 871	548 215
Прочая дебиторская задолженность	23	699 550	1 158 562
Аванс по налогу на прибыль		110	8 454
Краткосрочные займы выданные		40 333	58 798
Денежные средства и их эквиваленты	24	17 664	77 105
Итого оборотные активы		3 466 691	3 873 266
Итого активы		8 906 413	9 525 016
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	25	42 984	42 984
Эмиссионный доход		1 378 477	1 378 477
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	25	(247 961)	(99 843)
Непокрытый убыток		(8 753 533)	(6 882 761)
Итого капитал, приходящийся на акционеров		(7 580 033)	(5 561 143)
Неконтрольные доли участия		81	81
Итого капитал		(7 579 952)	(5 561 062)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	12 105 408	10 592 706
Обязательства по финансовой аренде	27	-	18 547
Отложенные налоговые обязательства	20	15 347	15 217
Итого долгосрочные обязательства		12 120 755	10 626 470
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	1 189 431	1 013 515
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	2 043 357	2 299 094
Обязательства по финансовой аренде	27	18 547	33 526
Авансы полученные		1 077 808	1 111 651
Задолженность по налогу на прибыль		36 467	1 822
Итого краткосрочные обязательства		4 365 610	4 459 608
Итого обязательства		16 486 365	15 086 078
Итого капитал и обязательства		8 906 413	9 525 016

30 апреля 2019 года



Смирнов К.А.

Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Приходится на акционеров Компании

тыс. руб.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г.	42 984	1 378 477	(5 102 276)	-	-	(3 680 815)	81	(3 680 734)
Совокупный убыток за год	-	-	(1 780 485)			(1 780 485)	-	(1 780 485)
Резерв трансляции	-	-	-		(99 843)	(99 843)	-	(99 843)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1 780 485)		(99 843)	(1 880 328)	-	(1 880 328)
На 31 декабря 2017 г.	42 984	1 378 477	(6 882 761)		(99 843)	(5 561 143)	81	(5 561 062)
Совокупный убыток за год	-	-	(1 870 772)			(1 870 772)	-	(1 870 772)
Резерв трансляции	-	-	-		(148 118)	(148 118)	-	(148 118)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1 870 772)		(148 118)	(2 018 890)	-	(2 018 890)
На 31 декабря 2018 г.	42 984	1 378 477	(8 753 533)		(247 961)	(7 580 033)	81	(7 579 952)



Смирнов К.А.

Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»

30 апреля 2019 года

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток за год		(1 870 772)	(1 780 485)
Корректировки:			
Налог на прибыль	15, 16	(28 121)	(12 697)
Амортизация	17	608 471	540 826
Убыток от выбытия основных средств	11	3 011	100 918
Убыток от выбытия дочерних компаний	32	122 093	47 235
(Убыток от реализации прочих активов		290 405	-
Совокупный убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	18	(1 068 058)	951 443
Процентные доходы		(7 825)	(4 851)
Процентные расходы		1 519 990	1 072 413
Доходы от курсовых разниц, нетто		101 374	(28 550)
Списание кредиторской задолженности		(104 966)	-
Государственные субсидии, полученные в рамках компенсации процентных расходов	12	-	(365 121)
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных	14, 16	(206 551)	115 174
Начисление/(восстановление) резерва по обесценению прочих активов	14	-	16 250
(Восстановление)/начисление убытка от обесценения прочих финансовых активов	14	19 995	(112 752)
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(620 954)	539 803
Изменение запасов		144 610	(219 168)
Изменение биологических активов		555 590	(1 194 927)
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(5 101)	69 819
Изменение торговой дебиторской задолженности		209 281	1 216 226
Изменение прочей дебиторской задолженности		398 332	384 371
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(377 947)	(1 106 307)
Отток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		303 811	(310 183)
Проценты полученные		-	1 057
Уплаченный налог на прибыль		(838)	(1 977)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		302 973	(311 103)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Заемные средства, предоставленные другим организациям		-	(82 111)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		-	64 436
Приобретение основных средств		(396 683)	(169 965)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(396 683)	(187 640)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 - 49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		70 424	4 473 766
Погашение кредитов и займов		(1 060)	(3 742 123)
Платежи по финансовой аренде		(34 696)	(42 893)
Получение государственных субсидий		0	365 121
Проценты уплаченные		(399)	(929 585)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		34 269	124 286
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(59 441)	(374 457)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		77 105	451 562
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		17 664	77 105

30 апреля 2019 года



Смирнов К.А.
 Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

Акции Компании торгуются на бирже ММВБ-РТС.

В 2018 году у Группы не было единоличной контролирующей стороны.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(b) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением биологических активов, которые оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), являющихся национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, за исключением компании Araville Holdings Limited, зарегистрированной на Кипре.

С 1 января 2017 года функциональной валютой Araville Holdings Limited являются доллары США, так как основная доля расчетов с контрагентами осуществляется в долларах США, денежные потоки также в основном представлены в долларах США.

Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

а) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта в сумме 0 (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к

раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность, поскольку текущий порядок признания Группой выручки соответствует требованиям МСФО (IFRS) 15.

б) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Кроме того, Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал влияния на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильными.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильны. Группа провела анализ финансовых активов на предмет обесценения согласно модели «Ожидаемых кредитных убытков» на 31 декабря 2018 года и 1 января 2018 годов.

Расчетный эффект на 1 января 2018 года незначительный и для упрощения отражен в сумме 0, на 31 декабря 2018 года отражен резерв под обесценение финансовых активов в сумме 186 556 тыс. руб.

Переход на новый стандарт

Группа приняла решение не применять новые требования, установленные МСФО (IFRS) 9 в части учета хеджирования.

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 применяются ретроспективно, за исключением указанного ниже.

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не отражает требования МСФО (IFRS) 9, а отражает требования МСФО (IAS) 39.

3.2 Принципы учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны ниже. За исключением указанного в Примечании 3.1, эти положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Учетная политика, действовавшая в отношении финансовых инструментов и выручки до 1 января 2018 года, раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(а) Основа консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

(iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникающая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Операции, исключенные при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(vi) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

(b) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается в тот момент, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Цена сделки - сумма возмещения, право на которое ожидается получить в обмен на передачу активов покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается на протяжении времени. Для каждой обязанности к исполнению, которая выполняется на протяжении времени, выбирается один из методов оценки степени завершенности ее выполнения и этот метод применяется последовательно: метод, основанный на результатах или метод, основанный на ресурсах.

Определяя надлежащий метод оценки степени выполнения, принимается во внимание характер товара или услуги, которые были обещаны к передаче покупателю.

(c) Вознаграждение работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(d) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов

признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(е) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(ф) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным

дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(g) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте;

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Группы на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(h) Курсовые разницы

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине по строке «Курсовые разницы» отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(i) Налог на прибыль

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

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

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

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

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право для такого зачета сумм активов и обязательств по текущему налогу на прибыль и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же предприятия-налогоплательщика, либо с разных предприятий-налогоплательщиков, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(j) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную

стоимость, кроме случаев, когда:

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

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

(k) Прибыль на акцию

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

У Компании нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

(l) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов должны регулярно анализироваться с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

С 1 января 2017 года для целей управления Группа не выделяет отчетные сегменты, поскольку применяет взаимосвязанную технологическую и маркетинговую стратегию для бизнес-подразделений Группы, управление которыми осуществляется централизованно.

(m) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и

признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

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

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(n) Запасы

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

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

(о) Биологические активы

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

(р) Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки

денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применимая с 1 января 2018 года

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года

Группа классифицирует свои финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или

убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Группа классифицирует финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы полученные, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием



первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего

долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Если Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, то в этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Требования, установленные МСФО (IFRS) 9 в части хеджирования, не применяются. Применяются требования, установленные МСФО (IAS) 39.

(q) Обесценение

Непроизводные финансовые активы

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением остатков по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания. По остаткам по банковским счетам сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Анализ проводится на основании внутренних и внешних рейтингов, рыночных и статистических данных или прогнозной информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Группа делает опровержимое допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более чем на 90 дней (за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным).

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой ту часть ожидаемых кредитных убытков, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ожидаемые кредитные убытки оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Группа признает в составе прочих расходов (доходов) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм, однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

(г) Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Привилегированные акции

Погашаемые привилегированные акции Группы классифицируются как финансовые обязательства, так как они предусматривают выплату обязательных дивидендов и подлежат погашению денежными средствами. Обязательные дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка по мере начисления.

Непогашаемые привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они предусматривают выплату дивидендов по усмотрению Группы, не содержат обязательство по выплате денежных средств или передаче другого финансового актива и не требуют расчета на основе переменного количества долевых инструментов Группы. Дивиденды, выплачиваемые по усмотрению Группы по таким акциям, признаются как распределение собственного капитала в момент их утверждения акционерами Компании.

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

Примечание 2 (с) – определение функциональной валюты компаний Группы;

Примечание 8 – признание выручки;

Примечание 14, 19, 22 и 23 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

Примечание 20 – признание отложенных налоговых активов;

Примечание 7 – допущение о непрерывности деятельности.

(i) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

(ii) Справедливая стоимость биологических активов

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

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе следующих основных допущений:

- ▶ Ожидаемый выход продукции с единицы площади рассчитывается на основе фактических данных за предыдущие периоды с поправками на ожидаемые погодные условия и эффект фактического и планируемого применения удобрений.
- ▶ Показатели яйценоскости и производства мяса рассчитываются на основе фактических данных за предыдущие периоды.
- ▶ Отпускные цены на яйцо и мясо птицы были рассчитаны руководством на основе фактических данных за предыдущие периоды с учетом ежемесячных сезонных колебаний и прогнозируемого будущего повышения цен.

- ▶ Закупочные цены на корма, удобрения и прочие расходы, а также затраты на оплату труда рассчитаны на основе прогнозов руководства в отношении будущего повышения цен, включая влияние индексов потребительских цен.
- ▶ Стоимость бройлеров и молодняка определялась на основе предположения о линейной зависимости между стоимостью птицы и ее возрастом в днях.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Группа находится в процессе количественной оценки влияния применения МСФО (IFRS) 16 на показатели своих активов и обязательств. Количественный эффект будет зависеть, в частности, от того, какой метод перехода на новый стандарт будет выбран, в какой степени Группой будут использованы упрощения практического характера и освобождения от признания, а также от того, какие новые договоры аренды будут заключены Группой.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9);
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28);

- Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководство Группы провело анализ источников и характера рисков, связанных с деятельностью предприятий Группы, организационной и управленческой структуры, системы внутренней отчетности и признало, что с 1 января 2017 года для целей управления действует без деления на отчетные сегменты, поскольку технологическая и маркетинговая стратегии для бизнес-подразделений Группы взаимосвязаны, управление ими осуществляется централизованно.

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(а) Реструктуризация и реконструкция бизнеса

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

В результате реструктуризации в 2015 и 2016 годах из Группы выбыли компании, занимающиеся яичным производством, крупным рогатым скотом, а также переработкой и хранением зерна, в результате чего в Группе остались производственные компании, занимающиеся мясным птицеводством, торговые компании и компания, оказывающая услуги по подготовке кормов для птицеводства. Группа динамично провела модернизацию производства, имеет среднесрочную и долгосрочную стратегии развития. В рамках проекта произошло перепрофилирование птицефабрик яичного направления в бройлерное направление.

В 2017 году предприятия мясного направления вышли на финальную фазу инвестиционного проекта, объекты запущены в промышленную эксплуатацию. На производственных площадках ОАО «Турбаслинские бройлеры» ведутся работы по благоустройству, ограждению территории, косметический ремонт санпропускников, улучшение условий на рабочих местах.

В результате реализации проекта в ОАО «Турбаслинские бройлеры» увеличили объемы производства мяса цыплят бройлеров в живом весе с 30 тыс. тонн до 60 тыс. тонн и продуктов глубокой переработки с 3 тыс. тонн с потенциалом роста до 10 тыс. тонн в год.

На завершающем этапе находится проект по увеличению производства комбикорма для сельскохозяйственных животных и птицы ОАО «Уфимский комбинат хлебопродуктов». В 2018 - 2019 годах здесь проводятся следующие мероприятия: монтаж второй линии гранулирования, реконструкции склада готовой продукции, монтаж оборудования со склада готовой продукции на линию отгрузки кормов.

Проект обеспечивается модернизацией морально и физически устаревшего мукомольного производства в комбикормовое производство, заменой оборудования комбикормового завода, обеспечивая увеличение производительности и стабильного качества.

Реализация данных инвестиционных проектов Группы соответствует стратегии социально-

экономического развития Республики Башкортостан до 2020 года и федерального проекта по импортозамещению.

(b) Финансирование проектов

Источники финансирования проекта - действующий инвестиционный кредит, который получен ОАО «РОСТ БАНК».

Финансирование, полученное Группой, предоставлено как на пополнение оборотных средств, так и на реконструкцию, сроком погашения до 2024 года.

В 2018 году Группа продолжила работу над оптимизацией расходов.

Принимая во внимание вышеупомянутые действия и планы Группы, а также связанные с ними факторы неопределенности, руководство считает, что Группа сможет обеспечить достаточное финансирование, чтобы завершить реконструкцию птицефабрик, вывести производство на проектную мощность и продолжить свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты и далее.

8. ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Выручка	6 480 656	5 340 928
Итого выручка	6 480 656	5 340 928
Стоимость запасов	(5 407 565)	(3 139 154)
Расходы на персонал	(458 831)	(508 989)
Амортизация	(590 321)	(518 561)
Прочее	(270 757)	(301 663)
Итого себестоимость	(6 727 474)	(4 468 367)

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Транспортные расходы	(236 292)	(204 530)
Расходы на персонал	(183 639)	(153 542)
Реклама и маркетинг	(20 410)	(24 334)
Амортизация	(14 660)	(16 543)
Материальные коммерческие расходы	(5 272)	(9 223)
Прочие коммерческие расходы	(14 929)	(19 704)
Итого коммерческие расходы	(475 202)	(427 876)

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2018г.	2017 г.
Расходы на персонал	(322 819)	(299 278)
Услуги третьих лиц	(51 999)	(66 854)
Налоги, кроме налога на прибыль	(52 027)	(21 345)
Материальные расходы	(28 932)	(20 473)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 490)	(5 722)
Прочие административные расходы	(35 257)	(58 690)
Итого административные расходы	(494 524)	(472 362)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Результат от выбытия основных средств	3 011	(100 918)
Штрафы по договорам	(33 477)	(5 846)
Убыток от выбытия дочерней компании	122 093	(47 235)
Результат списания ТМЦ и прочих активов	(290 405)	16 250
Прочие операционные доходы и расходы	(124 646)	-
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(323 424)	(137 749)

12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Регулярные государственные субсидии

Регулярные государственные субсидии представляют собой компенсацию процентных расходов в пределах ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, предоставленным производителям и переработчикам сельскохозяйственной продукции российскими банками, и компенсацию расходов на приобретение семян для посева, приобретение с/х техники или иного оборудования, а также прочие расходы.

В 2017 году Группа получила субсидии в размере 365 121 тыс. руб., вся сумма которых относится к компенсации процентных расходов. В отчетном периоде Группа не получала прямых субсидий на приобретение сельскохозяйственной техники или иного оборудования.

Прочие субсидии

В течение 2018 и 2017 годов Группа не получала государственных субсидий на софинансирование расходных обязательств, в виде денежной компенсации за повышение цен на закупаемое зерно для производства комбикормов.

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включены в себестоимость, административные и коммерческие расходы.

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	783 644	762 861
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	181 645	198 948
Итого расходы на персонал	965 289	961 809

14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

тыс. руб.	2018г.	2017 г.
Обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 22)	45 930	(78 483)
Восстановление резерва по прочей дебиторской задолженности / (Обесценение) (Прим. 23)	175 762	344 008
Восстановление резерва по займам выданным/ (Обесценение) (Прим. 19)	(19 995)	112 752
Итого обесценение финансовых активов	201 697	378 277
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	(321 336)	-
Использование резерва	113 670	-
(Обесценение) авансов выданных/ Восстановление резерва	192 525	(380 699)
Итого обесценение активов	186 556	(2 422)

15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Расход по налогу - текущая часть	(32 978)	(1 286)
Расходы по отложенному налогу (Прим. 20)	61 099	13 983
Итого расход по налогу на прибыль	28 121	12 697

В 2018 и 2017 годах ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции, могут уплачивать единый сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество.

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

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
Убыток до налогообложения	(2 492 899)	(1 793 182)
Экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	498 580	358 636
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	-	(81 424)
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(470 459)	(264 515)
Итого налог на прибыль	28 121	12 697

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	1 202 670	3 280 276	106 459	1 846 156	6 435 561
Поступления	1 825	403 083	64 801	675 312	1 145 021
Трансфер	301 255	879 021	-	(1 180 276)	-
Выбытие	(281 354)	(407 375)	(13 797)	(205)	(702 731)
На 31 декабря 2017 г.	1 224 396	4 155 005	157 463	1 340 987	6 877 851
Поступления	77 835	238 358	11 541	520 377	848 111
Трансфер	1 279 742	81 563	-	(1 361 305)	-
Выбытие	(64 751)	(119 299)	(10 002)	(366 952)	(561 004)
На 31 декабря 2018 г.	2 517 222	4 355 628	159 002	133 107	7 164 958
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2016 г.	(416 672)	(545 425)	(38 423)	-	(1 000 520)
Амортизация	(34 540)	(489 465)	(16 821)	-	(540 826)
Выбытие	158 999	48 501	1 100	-	208 600
На 31 декабря 2017 г.	(292 213)	(986 389)	(54 144)	-	(1 332 746)
Амортизация	(45 716)	(541 009)	(21 746)	-	(608 471)
Выбытие	10 235	26 250	6 520	-	43 006
На 31 декабря 2018 г.	(327 694)	(1 501 148)	(69 370)	-	(1 898 211)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	785 998	2 734 851	68 036	1 846 156	5 435 041
На 31 декабря 2017 г.	932 183	3 168 616	103 319	1 340 987	5 545 105
На 31 декабря 2018 г.	2 189 528	2 854 480	89 632	133 107	5 266 747

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

На 31.12.2018 основные средства балансовой стоимостью 5 310 087 тыс. руб. являются обеспечением по полученным банковским кредитам (на 31.12.2017 г.: 4 155 933 тыс. руб.)

17. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	2018 г.		2017 г.	
	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год
Несушки	26 058	26 058	-	-
Бройлеры	984 114	431 415	552 699	255 474
Молодняк	6 281	6 281	-	-
Родительское стадо	191 404	48 714	142 690	(11 990)
Итого биологические активы	1 207 857	512 468	695 389	243 484

Количество, поголовье	2018 г.	2017 г.
Несушки	75 094	-
Бройлеры	3 041 827	2 472 632
Молодняк	9 726	-
Родительское стадо	230 660	660 570
Итого количество	3 357 307	3 133 202

Оценка справедливой стоимости птицы на 31 декабря 2016 года проведена независимым оценщиком. По на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 годов справедливая стоимость биологических активов определена экспертом Группы.

В таблице ниже представлено движение птицеводческих биологических активов Группы:

тыс. руб.	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родитель- ское стадо	Итого
На 31 декабря 2017 г.	-	297 225	-	154 680	451 905
Понесенные затраты	413 579	3 963 791	63 799	276 280	4 717 450
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	2 103	(953 684)	1 654	(1 515)	(951 443)
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(415 682)	(2 754 633)	(65 453)	(286 755)	(3 522 522)
На 31 декабря 2017 г.	-	552 700	-	142 690	695 390
Понесенные затраты	511 869	4 594 465	68 579	478 813	5 653 726
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	50 667	991 461	9 356	16 574	1 068 058
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(536 478)	(5 154 512)	(71 654)	(446 673)	(6 209 317)
На 31 декабря 2018 г.	26 058	984 114	6 281	191 404	1 207 857

Управление рисками в сельском хозяйстве

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами:

Риск спроса и предложения

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

Риски заболеваний, климатических аномалий и прочие подобные риски

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

Государственная поддержка

Предприятия Группы, ведущие сельскохозяйственную деятельность, пользуются льготным налогообложением, получают прямые субсидии из государственного бюджета и возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам российских банков. Размер и формы государственной поддержки сельскохозяйственных производителей в дальнейшие годы

будут зависеть от соотношения доходов и расходов государственного бюджета Российской Федерации и решений Правительства РФ. Не представляется возможным оценить, каким образом изменения в размерах и форме государственной поддержки сельского хозяйства могут повлиять на финансовое положение и/или результаты деятельности Группы.

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы, выданные в рублях	1,0 и 9,0%	586 323	586 323
Резерв под обесценение займов выданных		(586 323)	(586 323)
Итого внеоборотные финансовые активы		-	-
Займы, выданные в рублях	9,0%	245 909	244 379
Резерв под обесценение займов выданных		(205 576)	(185 581)
Итого оборотные финансовые активы		40 333	58 798

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

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 1 января	(771 904)	(884 656)
Восстановление/(начисление) убытка от обесценения, отраженное в течение года (прим. 14)	(19 995)	(444 052)
На 31 декабря	(791 899)	(771 904)

Прочие финансовые активы являются необеспеченными.

19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. руб.	Активы	31 декабря 2018 г. Обязательства	Нетто
Основные средства	-	(15 331)	(15 331)
Запасы	-	(16)	(16)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156	-	156
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	63 256	-	63 256
Прочие	8 170	-	8 170
Налоговые активы/(обязательства)	71 582	(15 347)	56 235
тыс. руб.	Активы	31 декабря 2017 г. Обязательства	Нетто
Основные средства	7	(14 905)	(14 898)
Запасы	14	(217)	(203)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156	-	156
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	10 176	(95)	9 631
Налоговые активы/(обязательства)	10 353	(15 217)	(4 864)

Изменения временных разниц в течение года представлено ниже:

тыс. руб.	1 января 2018 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(14 898)	(433)	(15 331)
Запасы	(203)	187	(16)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156	-	156
Налоговые убытки перенесенные на будущее	2 618	60 638	63 256
Прочее	7 463	707	8 170
Итого	(4 864)	61 099	56 235

тыс. руб.	1 января 2017 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(20 905)	6 007	(14 898)
Запасы	251	(454)	(203)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 880	(1 724)	156
Налоговые убытки перенесенные на будущее	-	2 618	2 618
Прочее	(73)	7 536	7 463
Итого	(18 847)	13 983	(4 864)

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Группа может контролировать время реализации указанных временных разниц, и не планировала использовать их в обозримом будущем.

20. ЗАПАСЫ

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Товары и готовая продукция	66 481	196 203
Основные комплектующие и материалы	219 379	297 676
Запасные части	57 877	50 220
Незавершенное производство	30 920	33 034
Сырье и материалы	7 984	6 003
Прочие материалы	148 867	149 997
Итого запасы	531 508	727 130

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 запасов переданных в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам Группы не было.

21. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	712 742	924 016
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(329 871)	(375 801)
Итого торговая дебиторская задолженность	382 871	548 215

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

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 1 января	(375 801)	(297 318)
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	45 537	-
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 14)	393	(78 483)
На 31 декабря	(329 871)	(375 801)

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

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения:

тыс. руб.	Итого	Не просроченная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная Менее 30 дней
На 31 декабря 2018 г.	382 871	354 284	28 587
На 31 декабря 2017 г.	548 215	507 283	40 932

22. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС к возмещению	442 570	698 957
Прочие налоги к возмещению	7 539	7 820
Итого налоги к возмещению	450 109	706 777
Дебиторская задолженность сотрудников	310	1 092
Прочая задолженность	711 275	1 088 599
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(462 144)	(637 906)
Итого прочая дебиторская задолженность	249 441	451 785
Итого неторговая дебиторская задолженность	699 550	1 158 562

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

тыс. руб.	2018 г.	2017 г.
На 1 января		
Восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(637 906)	(981 914)
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	175 429	344 008
	333	-
На 31 декабря	(462 144)	(637 906)

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расчетные счета в банках (в рублях)	17 378	49 509
Расчетные счета в банках (в евро)	-	27 306
Денежные средства и их эквиваленты в банках	17 378	76 815
Денежные средства в кассе (в рублях)	286	290
Итого денежные средства и их эквиваленты	17 664	77 105

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не имела денежных средств, ограниченных к использованию.

24. КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	2018 г. Обыкновенные акции	2017г. Обыкновенные акции
Количество акций		
В обращении на начало года	42 984 000	42 984 000
В обращении на конец года, полностью оплаченные	42 984 000	42 984 000
Акции, разрешенные к выпуску	42 984 000	42 984 000
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.

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

В течение 2018 и 2017 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль / (убыток) на акцию

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

	2018 г.	2017 г.
Средневзвешенное количество акций за год с учетом ретроспективной корректировки, штук	42 984 000	42 984 000
Убыток, приходящиеся на собственников Компании:		
Продолжающаяся деятельность	(1 870 772)	(1 780 485)
Общий убыток за год	(1 870 772)	(1 780 485)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.		
Продолжающаяся деятельность	(43,52)	(41,42)
Общий убыток за год	(43,52)	(41,42)

Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности предприятий Группы в валюту презентации.

25. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Обеспеченные банковские кредиты	7 %	12 105 408	10 592 706
Итого долгосрочные кредиты и займы		12 105 408	10 592 706

Сроки погашения банковских кредитов с 2019 по 2024 годы.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Обеспеченные банковские кредиты	7 %	719 674	662 965
Займы, предоставленные другими компаниями	2% - 8%	469 757	350 550
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 189 431	1 013 515

Займы полученные выражены в иностранной валюте. Все краткосрочные банковские кредиты получены в рублях.

а) Обеспечение по кредитам

По состоянию на 31 декабря 2018 года по банковским кредитам было предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства (см. Примечание 17).
- ▶ Поручительства и независимые гарантии были выданы компаниями Группы по кредитам, полученным ОАО «Турбаслинский Бройлер» и ОАО «Уфимский КХП».

б) Ограничительные условия кредитных договоров

Согласно кредитным договорам с ОАО «Рост Банк» на Группу налагается ряд ограничительных условий, нарушение которых предоставляет банку право потребовать досрочного погашения кредита. Нарушения данных условий в течение 2018 года не происходило.

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

На 31 декабря 2018 г.

тыс. руб.	Минимальные арендные платежи	Финансовые расходы	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	19 717	1 170	18 547
Итого обязательства по финансовой аренде	19 717	1 170	18 547

На 31 декабря 2017 г.

тыс. руб.	Минимальные арендные платежи	Финансовые расходы	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	41 629	8 103	33 526
От 1 года до 5 лет	19 717	1 170	18 547
Итого обязательства по финансовой аренде	61 346	9 273	52 073

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 298 138	1 282 912
Авансы от покупателей	1 077 808	1 111 651
НДС к уплате	170 320	297 895
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	30 565	21 199
Налог на имущество к уплате	52 738	14 497
Налог на доходы физических лиц к уплате	8 663	2 344
Прочие налоги к уплате	2 748	3 170
Итого налоги к уплате	265 034	339 105
Задолженность перед сотрудниками	56 751	43 429
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	53 405	45 450
НДС с авансов выданных	143 638	18 899
Прочая кредиторская задолженность	226 391	569 299
Итого прочая кредиторская задолженность	480 185	677 077
Итого торговая и неторговая кредиторская задолженность	3 121 165	3 410 745

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Обзор

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, а также рыночному риску. Контроль над управлением указанными рисками осуществляет высшее руководство Группы. Общая ответственность за создание и контроль системы управления рисками в Группе возложена на совет директоров.

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

аспектам деятельности Группы.

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Займы выданные

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

(iii) Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности Группы.

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость 2018 г.	Балансовая стоимость 2017 г.
Прочие оборотные финансовые активы (Прим. 19)	40 333	58 798
Торговая дебиторская задолженность (Прим. 22)	382 871	548 215
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 23) *	249 131	450 693
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 24)	17 664	77 105
Общий размер кредитного риска	689 999	1 134 811

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

Для управления кредитными рисками Группа применяет следующие основные методы:

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

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

(iv) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

В случае выполнения определенных условий у Группы возникает юридически закрепленное право провести взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, возникших в связи с исполнением обязанностей по договорам комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

(с) Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2018 г. тыс. руб.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	760 814	14 677 019	0	15 437 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 524 529			1 524 529
Обязательства по финансовой аренде	18 547	0	0	18 547
Итого обязательства	2 303 890	14 677 019	0	16 980 909

На 31 декабря 2017 г. тыс. руб.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	1 176 852	8 218 626	7 924 905	17 320 183
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 852 211	-	-	1 852 211
Обязательства по финансовой аренде	33 526	18 547	-	52 073
Итого обязательства	3 062 589	8 237 173	7 924 705	19 224 467

На 31 декабря 2018 и 2017 годов краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы. См. также Примечание 7.

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

тыс. руб.	2018 г.		2017 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	27 306
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	9	115 445	8
Итого активы	-	9	115 445	27 314
Кредиты и займы	(441 406)	-	(347 375)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(36 036)	(31 584)	-	(27 306)
Итого обязательства	(477 442)	(31 584)	(347 375)	(27 306)

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы:

Российский рубль	2018 г.	2017 г.
1 долл. США =	69,4706	57,6002
1 евро =	79,4605	68,8668

Ослабление/укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 12,5% привело бы к уменьшению/увеличению прибыли до налогообложения Группы в 2018 году на 59 680 тыс. руб. (2017: 28 991 тыс. руб.).

(ii) Ценовой риск

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

(iii) Риск изменения процентной ставки

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

Не смотря на то, что на конец года практически все кредитные договоры Группы имели

фиксированную процентную ставку, кредитные организации оставляют за собой право одностороннего пересмотра ставок по действующим кредитным договорам в зависимости от ключевой ставки ЦБ РФ. Большинство кредитов, полученных Группой, являются долгосрочными в связи с реализацией инвестиционной программы.

Если бы ставка процента по процентным финансовым активам и обязательствам Группы была бы на один процент выше или ниже, то чистые расходы по процентам за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, соответственно увеличились или уменьшились бы на 108 688 тыс. руб. (2017: 223 851 тыс. руб.).

Допущения при анализе чувствительности:

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

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость заемных средств примерно равна их балансовой стоимости, так как процентная ставка по основной массе обязательств Группы приближена к рыночной процентной ставке по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

(а) Сравнение справедливой и балансовой стоимости

На 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

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

(b) Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

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

Группа определяет соответствующую структуру капитала, исходя из риска, присущего инвестициям, удерживаемым Группой, и пересматривает структуру капитала на момент принятия решений в отношении новых инвестиций, или в случае изменения экономических условий или характеристик рисков, присущих базовому активу. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендных выплат, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности. В 2018 и 2017 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

(a) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает 1 млрд. руб.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в

налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Руководство Группы осуществляет мониторинг изменений законодательства и законодательных инициатив с целью минимизации данных рисков.

(b) Обязательства по операционной аренде и реконструкции

Группа заключила договоры аренды офисов. Данные договоры заключаются в среднем на 1 год.

Также в 2017 году заключен договор субаренды оборудования сроком до 31 марта 2020 года. Заключение таких договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

(c) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(d) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

(e) Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали обязательства капитального характера.

30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

(a) Конечная контролирующая сторона

Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация.

(b) Вознаграждение ключевого руководства

В 2018 году сумма вознаграждения, выплаченного Группой ключевому руководству, составила 8 244 тыс. руб. (2017: 8 244 тыс. руб.) включая вознаграждение Президенту Группы. Вознаграждение включено в состав расходов на персонал.

31. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

(a) Выбытие дочерних компаний

В течение 2017 года было ликвидировано дочернее предприятие ООО «Торговый дом «Русское зерно». Общий совокупный убыток Группы за 2017 год от ликвидации этого дочернего предприятия составил 47 235 тыс. руб. Ликвидация данного дочернего предприятия не оказала существенного влияния на активы и обязательства Группы на дату ликвидации.

В течение 2018 года завершалась процедура ликвидации дочернего предприятия ООО «Русская Ника». Общий совокупный убыток Группы за 2018 год от ликвидации этого дочернего предприятия составил 122 093 тыс. руб. Ликвидация данного дочернего предприятия не оказывает существенного влияния на активы и обязательства Группы на отчетную дату.

32. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Дочерние компании	2018 г. Доля участия	2017 г. Доля участия
Основная деятельность - Переработка и хранение зерна		
ОАО «Уфимский КХП»	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Торговля		
ООО «Торговый дом Турбаслинский бройлер»	99.9%	99.9%
ООО «Грано»	100.0%	100.0%
ООО «Русская Нива»	-	100.0%
ООО «Торговый дом «Авдон»	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Мясное птицеводство		
ОАО «Турбаслинские бройлеры»	100.0%	100.0%
ОАО «Птицефабрика «Туймазинская» (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО «Птицефабрика «Ашкардарская» (ранее: яичное производство)	100.0%	100.0%
ООО «Птицефабрика «Уфимская»	100.0%	100.0%
ООО «Племптицефабрика «Юбилейная»	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Управленческие услуги		
ООО «Русское Зерно Уфа»	97.0%	97.0%
Основная деятельность - Холдинговая компания		
Аравиль Холдингз Лимитед	100.0%	100.0%
ООО «Фаберже»	100.0%	100.0%
ООО «Фаберже секьюрити»	99.0%	99.0%

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, в отношении которых требуется раскрытие.

30 апреля 2019 года



Смирнов К.А.

Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»