

ГРУППА КОМПАНИЙ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ПТИЦЕФАБРИКА «БОРОВСКАЯ»

Консолидированная финансовая отчетность

*за год, закончившийся
31 декабря 2013 года*

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
3.1. Принципы консолидации.....	12
3.2. Инвестиции в ассоциированные компании	13
3.3. Инвестиции и прочие финансовые активы	13
3.4. Снижение стоимости финансовых активов.....	14
3.5. Финансовые обязательства	16
3.6. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
3.7. Налог на добавленную стоимость	18
3.8. Запасы	18
3.9. Биологические активы.....	18
3.10. Основные средства	18
3.11. Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов.....	19
3.12. Нематериальные активы.....	20
3.13. Исследования и разработки (НИОКР)	20
3.14. Гудвил.....	20
3.15. Затраты по займам.....	21
3.16. Налог на прибыль.....	21
3.17. Аренда.....	22
3.18. Резервы.....	22
3.19. Капитал	22
3.20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	23
3.21. Прекращенная деятельность	23
3.22. Признание доходов	24
3.23. Вознаграждения работникам.....	24
3.24. Операции в иностранной валюте.....	25
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ.....	25
5. ОБЪЕДИНЕНИЯ КОМПАНИЙ.....	28
6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	29
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	30
8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	31
9. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	31
10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	34
11. ЗАПАСЫ	34
12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
14. КАПИТАЛ	35
15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	36
16. АРЕНДА	38
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	39
18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	39
19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	40
20. РЕЗЕРВЫ.....	41
21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	41
22. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ	42
23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ	42

24. ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	46
25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	47
26. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ	48
27. СВЕРКА КАПИТАЛА ГРУППЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 ГОДА (ДАТА ПЕРЕХОДА НА МСФО), НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА И ПРИБЫЛИ ГРУППЫ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА.....	48
28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	49

Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

Наименование статьи	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	2 179 998	2 309 926	2 329 621
Долгосрочные биологические активы	9	1 883 617	1 485 768	983 188
Нематериальные активы	8	49	81	109
Инвестиции в ассоциированные компании		269 301	-	-
Отложенные налоговые активы	18	85 157	73 923	66 823
Прочие внеоборотные активы		-	1 232	1 570
Итого внеоборотные активы		4 418 122	3 870 930	3 381 311
Оборотные активы				
Запасы	11	889 234	668 141	738 091
Краткосрочные биологические активы		4 074	6 350	1 531
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	971 098	531 207	510 686
Авансы выданные	12	139 418	31 420	8 815
Переплата по налогу на прибыль		2 437	2 102	2 101
Прочие оборотные активы	12	82 175	133 453	252 962
Краткосрочные финансовые вложения		85 689	15 650	32 514
Денежные средства и их эквиваленты	13	73 405	42 955	2 498
Итого оборотные активы		2 247 530	1 431 278	1 549 198
ИТОГО АКТИВЫ		6 665 652	5 302 208	4 930 509
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Капитал и резервы				
Капитал				
Уставный капитал	14	1 330 754	1 330 754	1 330 754
Нераспределенная прибыль		2 047 524	1 718 826	1 387 084
Капитал акционеров материнской компании		3 378 278	3 049 580	2 717 838
Неконтрольная доля участия		(149)	(128)	(86)
Итого капитал		3 378 129	3 049 452	2 717 752
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	15	1 297	91 297	2 981
Обязательства по финансовой аренде	16	220 872	220 612	120 974
Отложенные налоговые обязательства	18	269 718	200 092	108 235
Прочие долгосрочные обязательства		244 207	279 287	239 577
Итого долгосрочные обязательства		736 094	791 288	471 767
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	17	1 235 270	403 140	473 863
Краткосрочные кредиты и займы	15	1 204 453	938 372	1 166 243
Задолженность по налогу на прибыль		65	1 187	626
Обязательства по финансовой аренде	16	42 228	77 968	69 598
Задолженность по прочим налогам	19	21 177	13 098	7 527
Резервы		48 236	27 703	23 133
Итого краткосрочные обязательства		2 551 429	1 461 468	1 740 990
Итого обязательства		3 287 523	2 252 756	2 212 757
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6 665 652	5 302 208	4 930 509

Генеральный директор
ОАО «Птицефабрика «Боровская»
Несват Е.Г.
01 июля 2014 г.

Главный бухгалтер
ОАО «Птицефабрика «Боровская»
Чемякин В.Е.
01 июля 2014 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

Наименование статьи	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от продаж	24	3 422 795	2 850 888
Прочие доходы		387 871	194 286
Операционные расходы	25	(3 618 590)	(2 966 190)
Совокупная прибыль от изменения стоимости биологических активов		312 858	430 719
Прибыль от продаж		504 934	509 703
Доходы от финансирования	26	3 045	571
Расходы на финансирование	26	(119 904)	(90 775)
Прибыль до налогообложения		388 075	419 499
Налог на прибыль	18	(59 398)	(87 799)
Прибыль за год		328 677	331 700
Совокупный доход за год		328 677	331 700
Прибыль за год, относящаяся к:			
акционерам ОАО «Птицефабрика "Боровская" неконтрольной доле участия		328 698 (21)	331 742 (42)
Совокупный доход за год, относящийся к:			
акционерам ОАО «Птицефабрика "Боровская" неконтрольной доле участия		328 698 (21)	331 742 (42)
Прибыль на акцию (в российских рублях) - базовая и разводненная, для прибыли за год, приходящейся на акционеров материнской компании	14	0,26	0,26

Генеральный директор
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Несват Е.Г.
01 июля 2014 г.



Главный бухгалтер
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Чемякин В.Е.
01 июля 2014 г.



Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

Наименование статьи	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения за год		388 075	419 499
Корректировки:			
Амортизация	25	156 472	150 675
Финансовые расходы		119 048	89 978
Финансовые доходы		(3 045)	(571)
Резервы		35 443	7 205
Изменение стоимости активов		(312 858)	(430 719)
Государственные субсидии		(35 080)	(23 113)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		348 055	212 954
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(396 090)	117 825
Уменьшение/(увеличение) запасов		(221 093)	69 950
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных, предоплаченных расходов, налогов к возмещению		(90 789)	(25 809)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		951 873	(74 605)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		8 079	5 571
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		(35 080)	15 841
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		48 693	(11 751)
Проценты уплаченные		(382 904)	(89 978)
Налог на прибыль уплаченный		(2 459)	82 189
Чистый приток/(отток) денежных средств по операционной деятельности		228 285	302 187
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		-	81 358
Приобретение основных средств и прочих активов		(43 783)	(25 467)
Приобретение ассоциированной компании		(269 301)	-
Проценты к получению		3 045	571
Поступления от займов		70 039	15 673
Чистый приток/(отток) денежных средств по инвестиционной деятельности		(240 000)	72 135
Финансовая деятельность			
Получение кредитов и займов		1 509 831	1 358 693
Погашение кредитов и займов		(1 051 584)	(1 600 106)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(415 226)	(91 655)
Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности		43 021	(333 068)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(856)	(797)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		30 450	40 457
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		42 955	2 498
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		73 405	42 955

Генеральный директор
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Несват Е.Г.
01 июля 2014 г.

Главный бухгалтер
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Чемякин В.Е.
01 июля 2014 г.

Консолидированный отчет об изменениях капитала
(в тысячах российских рублей)

Наименование статьи	Примечания	Приходится на акционеров материнской компании			Неконтрольная доля участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2012 г.	(14)	1 330 754	1 387 084	2 717 838	(86)	2 717 752
Прибыль/(убыток) за год 2012	-	-	331 742	331 742	(42)	331 700
Итого совокупный доход	-	-	331 742	331 742	(42)	331 700
На 31 декабря 2012 г.	-	1 330 754	1 718 826	3 049 580	(128)	3 049 452
Прибыль/(убыток) за год 2013	-	-	328 698	328 698	(21)	328 677
Итого совокупный доход	-	-	328 698	328 698	(21)	328 677
На 31 декабря 2013 г.	(14)	1 330 754	2 047 524	3 378 278	(149)	3 378 129

Генеральный директор
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Несват Е.Г.
01 июля 2014 г.



Главный бухгалтер
ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Чемякин В.Е.
01 июля 2014 г.



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

А) Организационная структура и виды деятельности

Компания Открытое акционерное общество «Птицефабрика «Боровская» (далее - ОАО «Птицефабрика «Боровская» или «Компания») была основана в 1963 году как государственное сельскохозяйственное предприятие «Птицефабрика «Боровская».

В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 02 апреля 1993г. Компания была реорганизована и зарегистрирована как акционерное общество закрытого типа «Птицефабрика «Боровская». 30 июня 1997 года Компания была преобразована в закрытое акционерное общество «Птицефабрика «Боровская». 28 апреля 2011г. Компания была преобразована в открытое акционерное общество «Птицефабрика «Боровская».

Юридический адрес Компании: 625504, Тюменская область, Тюменский район, поселок Боровский, ул. Островского 1А.

Фактический адрес Компании: 625504, Тюменская область, Тюменский район, поселок Боровский, ул. Островского 1А.

Дочерними обществами ОАО «Птицефабрика «Боровская» являются ЗАО «Шестаковское», ОАО ООО «Возрождение», ООО СП «Голышмановское», ООО СП «Малышенское», ООО СП «Ситниковское», ООО «Жар птица», ООО СМУ ЗАО «Птицефабрика «Боровская», ООО «Заводоуковский элеватор». Численность работников предприятий группы составляет 2 821 человек, в т.ч. непосредственно на Птицефабрике 1 570 человек.

Основной деятельностью Группы является производство и продажа яиц и яичных продуктов, мяса птицы, производство и реализация продукции животноводства, выращивание, обработка, хранение и продажа зерновых и прочих сельскохозяйственных культур. За 2013 год птицефабрика выпустила 1 млрд 12 млн штук яиц в год; в ассортименте около 30 видов, производство мяса в живом весе составило - 4 150 тонн – это более 70 видов мясных полуфабрикатов и колбасных изделий

Б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и налоговая система Российской Федерации постоянно уточняются и совершенствуются, однако во многих случаях их положения допускают различные толкования и подвержены частым изменениям, что наряду с другими правовыми и налогово-бюджетными ограничениями усугубляет трудности, с которыми сталкиваются организации, ведущие свою деятельность в России. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета (Совет по МСФО).

Основы составления отчетности

Датой начала применения Группой МСФО является 1 января 2012 года. Информация, предусмотренная МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» относительно перехода от национальных стандартов бухгалтерского учета к МСФО, раскрыта в Примечании 26.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим российским законодательством в области бухгалтерского учета.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно Группа применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением того, что:

- биологические активы оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию;
- отдельные виды финансовых инструментов оценены по текущим рыночным ценам согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- балансовая стоимость немонетарных активов, обязательств и статей собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 г., включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Данные корректировки были получены с использованием коэффициентов, рассчитанных на основе индексов цен на потребительские товары, опубликованных Государственным комитетом Российской Федерации по статистике («Госкомстат»). С 1 января 2003 г. для целей подготовки отчетности в соответствии с МСФО российская экономика перестала считаться гиперинфляционной.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной для каждого предприятия Группы. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль в соответствии с Обобщением практики применения МСФО на территории Российской Федерации № ОП 1-2012 «О применении Международных стандартов финансовой отчетности», выпущенным Межведомственной рабочей группой по применению МСФО, образованной приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30 марта 2012 г. № 148. Все числовые показатели представлены в тысячах рублей, если не указано иное.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2013 году Группа начала применять все международные стандарты финансовой отчетности, интерпретации, а также изменения к ним, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года и после этой даты.

Стандарты и интерпретации, обязательные к применению начиная с 2013 года

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия-немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях, количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к

предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях.

Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках Группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности (примечание №).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Совета по МСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Совет по МСФО принял решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методом в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям.

Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Использованное ранее в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка к стандарту не оказала воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования

представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО.

Стандарты и интерпретаций, выпущенные, но еще не применимые

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Советом МСФО были опубликованы некоторые стандарты, поправки и интерпретации, которые не обязательны для применения, и которые Группа не применяла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, декабре 2011 года и ноябре 2013 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9, которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9, с годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, на годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения

МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное) представляют собой изменения в нескольких стандартах, включая следующие:

- В МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности.

- Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное) представляют собой изменения в нескольких стандартах, включая следующие:

- В МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

- Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (1) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие, как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля. Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нерезализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Неконтролирующие доли участия раскрываются отдельно. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются по методу приобретения по состоянию на дату совершения соответствующего приобретения, которая также является датой передачи Группе контроля. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Превышение суммы предоставленного возмещения, величины неконтрольной доли участия и справедливой стоимости прежней доли участия (при поэтапном объединении предприятий) над справедливой стоимостью на дату приобретения идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств отражается как гудвил.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние общества, головной компании. Группа учитывает операции, относящиеся к неконтролирующей доле участия, как операции с акционерами Группы. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтролирующая доля участия в приобретаемой компании устанавливается в размере неконтролирующей доли участия в чистой справедливой стоимости указанных статей.

В случае, если сумма предоставленного возмещения, величины неконтрольной доли участия, а также справедливой стоимости прежней доли участия (при поэтапном объединении предприятий) меньше справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и признанных обязательств дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Если к концу периода, в котором осуществляется объединение предприятий, первоначальный учет объединения может быть произведен лишь предварительно, поскольку и значения справедливой стоимости, по

которой подлежат учету идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой организации, и стоимость объединения могут быть определены лишь предварительно, Группа отражает данное объединение в учете, используя эти предварительные значения. Любые корректировки этих предварительных значений, за исключением предварительно признанных сумм условного возмещения и отложенных налоговых активов приобретаемого предприятия, после первоначального учета производятся в течение двенадцати месяцев с даты приобретения.

3.2. Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на деятельность которых Группа имеет возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода.

Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива. Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, с учетом гудвила на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв. Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

3.3. Инвестиции и прочие финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- а) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) инвестиции, удерживаемые до погашения;
- б) займы, дебиторская задолженность;
- в) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибыли или убытке, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

Категория *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в прибыли или убытке консолидированного отчета о совокупном доходе. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве *удерживаемых до погашения* в случае, если

Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Доходы и расходы, связанные с активами, удерживаемыми до погашения, признаются в прибыли и убытке при прекращении признания, обесценении, а также в процессе их амортизации.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей.

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность. Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом.

Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности. Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные в любую из трех вышеуказанных категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, кроме случаев, когда Группа намеревается реализовать такие активы в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и акции, не имеющие котировок на открытом рынке.

Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

После первоначального отражения в учете инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

Дивиденды, полученные по данным финансовым активам, отражаются в прибылях и убытках в момент, когда у Группы возникает право на получение дивидендов.

3.4. Снижение стоимости финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, которые оказали подающее надеждой влияние на ожидаемые будущие потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Свидетельства обесценения могут включать в себя указание на то, что должники или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного

рода. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, к таким свидетельства относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от выполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемой по амортизированной стоимости Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения существенных индивидуально или совокупно с иными аналогичными активами, не являющихся существенными индивидуально, сумм задолженности.

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцененные как обесценившиеся, исключаются из коллективной оценки обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших неблагоприятных событий, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств (исключая возможные будущие потери), дисконтированных с использованием эффективной ставки процента, которая определяется на дату возникновения задолженности. В случае, когда заем был выдан под «плавающую» ставку, расчет дисконтированной стоимости производится по текущей эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость актива уменьшается через использование счета резерва, и убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытков от обесценения.

Займы вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует достаточная уверенность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления впоследствии признается как уменьшение операционных расходов в прибылях и убытках.

Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости.

Значительным считается такое снижение, в результате которого снижение справедливой стоимости оказывается меньше первоначальной более, чем на 20%, а продолжительным считается такое снижение, в результате которого справедливая стоимость остается менее первоначальной стоимости на протяжении более чем 12 месяцев.

При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по данным инвестициям, ранее признанным в прибылях и убытках Группы, переклассифицируется из компонентов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток периода.

При наличии свидетельств обесценения некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, величина убытка от такого инструмента определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов.

Восстановление резервов на обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, и долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, восстановление резерва отражается в прочем совокупном доходе. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Списание финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива в случаях, когда:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива; и либо (а) Группа передала фактически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

3.5. Финансовые обязательства

Группа осуществляет классификацию финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Группа классифицирует финансовые обязательства исходя из содержания договорных обязательств, на основании которых они возникли, и определения финансового обязательства.

Группа классифицирует финансовые обязательства либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, классифицируются как финансовые обязательства, предназначенные для торговли, либо как финансовые обязательства, при первоначальном признании отнесенные в данную категорию, не являющиеся финансовыми инструментами, классифицированными как предназначенные для торговли.

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на счета финансовых результатов.

Прочие финансовые обязательства

Финансовое обязательство при первоначальном признании оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, прямо связанных с принятием или выпуском финансового обязательства.

Затраты, непосредственно связанные с формированием задолженности/эмиссией долгового инструмента не учитываются отдельно как активы, а вычитаются из суммы первоначально признанной задолженности, после чего списываются до погашения задолженности. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками отражается первоначально по справедливой стоимости в момент возникновения у сторон обязательств по контракту и впоследствии по амортизированной стоимости, определенной с использованием эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательства. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в прибылях и убытках.

Для Группы условия признаются существенно отличными, если в соответствии с этими новыми условиями дисконтированная по методу эффективной ставки процента текущая стоимость денежных потоков с учетом уплаченных (полученных) комиссионных не менее, чем на 10% отличается от дисконтированной текущей стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда Группа на текущий момент имеет юридически закрепленное право на зачет признанных сумм, а также имеет намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата зачитывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на банковских счетах. Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, которые легко могут быть конвертированы в заранее известное количество денежных средств и риск изменения стоимости которых незначителен. Группа относит к эквивалентам денежных средств инвестиции, примерный срок до погашения которых определен тремя месяцами или менее с даты их приобретения.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств.

3.7. Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством, обязательство по уплате в бюджет налога на добавленную стоимость (НДС) с реализации возникает либо в момент получения аванса от покупателей, либо в момент отгрузки товаров, предоставления услуг или выполнения работ покупателям. Входящий НДС обычно предъявляется к зачету после принятия к учету товаров, работ, услуг и получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают отражать задолженность по НДС перед бюджетом за минусом входящего НДС, предъявленного к вычету. НДС с выручки и по приобретенным ценностям, который не был принят к возмещению на отчетную дату, раскрывается в балансе отдельно в качестве активов и обязательств.

Суммы входного НДС по приобретенным ценностям, подлежащие вычету, а также суммы переплаты по НДС (НДС к возмещению) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе оборотных активов, при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

В составе прочих внеоборотных активов отражается НДС, относящийся к объектам незавершенного строительства, возмещение которого ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Если создается резерв на сомнительную дебиторскую задолженность, то расходы по созданию резерва отражаются в полной сумме дебиторской задолженности, включая НДС.

3.8. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расчетных расходов по продаже.

Группа создает резерв под обесценение запасов, находящихся без движения в течение продолжительного периода времени, который основан на их ожидаемом использовании и будущей возможной цены реализации.

3.9. Биологические активы

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

3.10. Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой установок и оборудования, если они отвечают критериям признания.

Объекты основных средств на 1 января 2012 года, т.е. на дату перехода на МСФО, оценивались исходя из первоначальной стоимости на дату приобретения.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы активов, представлены ниже:

Наименование класса	лет
Здания	20 – 85
Сооружения	20 – 30
Машины и оборудование	10 – 15
Транспортные средства	5 – 10
Прочее	3 – 5

Срок полезного использования зависит от намерений руководства в отношении актива и может быть меньше, чем срок его экономической службы. В таком случае, как правило, определяется ликвидационная стоимость объекта основного средства.

Ликвидационная и остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются, как минимум, ежегодно и при необходимости корректируются.

При проведении капитального ремонта или основного технического осмотра, затраты, связанные с ними, капитализируются как замена оборудования, если выполняются все критерии капитализации, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. В той степени, в которой предприятие заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего определенным требованиям, предприятие должно определить сумму затрат по займам, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам предприятия, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получение экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Финансовый результат, возникающий в результате списания актива (рассчитанный как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в финансовый результат за год, в котором актив списан.

3.11. Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов

На каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования. Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в генерирующие единицы, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других генерирующих единиц.

Гудвил, возникающий в результате объединения компаний, оценивается на возможное снижение стоимости, но не реже чем раз в год на дату составления финансовой отчетности, вне зависимости от наличия признаков снижения стоимости. Для этих целей гудвил относится к генерирующей единице. При оценке возможного обесценения гудвила, балансовая стоимость генерирующей единицы, включая гудвил, сравнивается с ее возмещаемой стоимостью. Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению, за исключением относящихся к гудвилу, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов. Убытки от снижения стоимости гудвила не восстанавливаются в последующие отчетные периоды.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества. Изначально инвестиционное имущество признается по стоимости приобретения. Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В

случае если инвестиционное имущество начинает использоваться самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств.

3.12. Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельной сделки, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод амортизации нематериального актива с определенным сроком полезной службы анализируется, по крайней мере, в конце каждого финансового года. Изменения предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на определенный срок – осуществляется на перспективной основе.

Финансовый результат от выбытия нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признается в отчете о прибылях и убытках в момент выбытия данного актива.

Ожидаемый срок полезного использования по классам нематериальных активов представлен следующим образом:

Программное обеспечение	1-10 лет;
Торговые знаки	5-10 лет.

3.13. Исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

3.14. Гудвил

Гудвил - это будущие экономические выгоды, возникающие в связи с активами, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил в обязательном порядке ежегодно анализируется на предмет обесценения, также этот анализ осуществляется, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению предприятий, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил представляет собой производственную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав генерирующего денежные потоки подразделения (группы подразделений), а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующего денежные потоки подразделения, оставшегося в составе Группы.

В случае если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании превышает справедливую стоимость переданного возмещения, связанные с объединением компаний идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства оцениваются повторно. Превышение стоимости после повторной оценки незамедлительно относится на прибыль или убыток Группы.

3.15. Затраты по займам

Группа согласно стандарту МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» признает расходы по заемным средствам в составе расходов в том периоде, в котором они понесены, за исключением затрат по займам, непосредственно относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива.

3.16. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущие налоговые обязательства и текущие налоговые активы Группы за текущий и предшествующий периоды оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами с использованием налоговых ставок и с учетом налогового законодательства, которые приняты или фактически приняты на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств по балансу. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Эффект от изменения ставок налога признается в периоде, когда изменение ставки налога фактически введено в действие.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда

Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

3.17. Аренда

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход к Группе всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемого имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми расходами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включены в состав задолженности. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В том случае, если отсутствует обоснованная уверенность в том, что Группа получит право собственности к концу срока аренды, капитализированные арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока его полезной службы.

Арендные платежи при операционной аренде признаются в прибылях и убытках как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

3.18. Резервы

Резервы или «оценочные обязательства», как они определены в МСФО (IAS) 37, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязанности, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по процентам.

3.19. Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из суммы капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в прибылях и убытках. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольные доли участия представляют собой доли участия в дочерних компаниях, не принадлежащие Группе.

Применительно к каждому объединению предприятий оценка неконтрольной доли участия в приобретенной стороне производится одним из двух методов:

- по справедливой стоимости, либо
- исходя из приходящейся на такую неконтрольную долю пропорциональной части идентифицируемых чистых активов приобретенной стороны.

Выбор метода осуществляется на индивидуальной основе и может различаться для разных объединений предприятий.

Неконтрольная доля в чистых активах включает величину, приходящуюся на неконтролирующих собственников на дату исходной сделки по объединению, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS 3), и неконтрольную долю в изменениях капитала дочерней компании, произошедших с момента объединения. Неконтрольная доля участия представлена в составе собственного капитала.

Суммарный совокупный доход относится на владельцев материнской компании и на неконтрольные доли участия пропорционально долям владения, даже если это приводит к дебетовому сальдо по неконтрольным долям участия.

Изменения доли владения материнской компании в дочерней, не приведшие к утрате контроля, отражаются в учете в качестве сделок с долевыми инструментами между владельцами.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

3.20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы активов в качестве предназначенных для продажи в случае, если балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе продолжающегося использования, а посредством сделки продажи.

Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки, а актив или выбывающая группа активов могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии. Руководство Группы должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве совершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Внеоборотные активы и выбывающая группа активов, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не амортизируются.

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

3.21. Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность представляет собой компонент Группы, который либо уже выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и

- который представляет собой отдельное крупное направление деятельности или географический район, в котором осуществляется деятельность,
- включен в единый скоординированный план выбытия отдельного направления деятельности или отказа от деятельности в географическом районе, либо
- является дочерней компанией, приобретенной исключительно с целью перепродажи.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и

расходов от продолжающейся деятельности. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе отдельно.

Группа прекращает классификацию своих внеоборотных активов (или группу выбытия) как удерживаемые для продажи, если основные принципы не выполняются, т.е. если возмещение основной части их балансовой стоимости предполагается не посредством их продажи, а путем продолжения использования, и если отсутствуют обязательства по продаже (или обмену на доли участия в другой компании) значительной доли участия в дочерних компаниях.

В случае прекращения классификации компонента Группы как удерживаемого для продажи, результат деятельности компонента, ранее отражавшегося в составе прекращенной деятельности, реклассифицируется и включается в доход от непрерывной деятельности во всех периодах, представленных в отчетности.

3.22. Признание доходов

Выручка признается, если существует вероятность получения Группой экономических выгод, а размер выручки и предстоящие затраты поддаются достоверной оценке. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок и налогов. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров отражается в отчете о прибылях и убытках, когда значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товар, были переданы покупателю; Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары; сумма выручки может быть надежно оценена; вероятно поступление к предприятию экономических выгод, связанных с операцией; и понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, могут быть надежно оценены.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, и рассчитывается на основе общей стоимости договора и процента выполнения. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах сумм понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

Процентный доход признается по мере начисления процентов (по методу эффективной процентной ставки).

Дивиденды

Дивидендный доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена

Доход от аренды

Доход от операционной аренды подлежит признанию в составе доходов на равномерной основе на протяжении срока аренды.

Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как доходы будущих периодов, когда существует достаточная уверенность в их получении и в соблюдении Группой условий предоставления субсидий. Субсидии, компенсирующие Группе понесенные ею расходы, систематически отражаются в прибылях и убытках в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие Группе стоимость актива, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве дохода будущих периодов и отражаются в прибылях и убытках в течение срока полезного использования такого актива.

3.23. Вознаграждения работникам

Затраты на оплату неиспользованных отпусков

Ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков Группа рассматривает в качестве дополнительной суммы, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату. При этом обязательство оценивается по величине дополнительных платежей, которые возникают исключительно в связи с накоплением выплат.

Затраты на пенсионное обеспечение

Обязательства по отчислениям в пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, относятся на затраты по мере их возникновения.

3.24. Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Существенные учетные суждения и оценки

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

Неопределенность оценок

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

Срок полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации. Группа, как минимум ежегодно, оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и, если оценка существенно отличается от предыдущих оценок соответствующие изменения учитываются как изменение в учетных оценках согласно положениям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Такие оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытка.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа обязана оценивать актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы.

Выявление обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на возмещаемую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Справедливая стоимость биологических активов

Вследствие отсутствия наблюдаемых рыночных цен на биологические активы яичного и мясного птицеводства на отчетные даты их справедливая стоимость, в основном, определяется на основе прогнозируемых чистых денежных потоков, ожидаемых от таких активов, дисконтируемых по ставке до налогообложения.

Основные допущения, используемые руководством при определении справедливой стоимости биологических активов, включают в себя:

- Показатели яйценоскости и выхода мяса оцениваются на основе фактических данных за предыдущие периоды.
- Цены реализации яйца и мяса птицы планируются руководством на основе фактических данных за предыдущие периоды с учетом сезонных колебаний и прогнозируемого будущего изменения цен.
- Закупочные цены на корма, удобрения и прочие расходы, а также затраты на оплату труда рассчитаны на основе прогнозов руководства в отношении будущего их изменения, включая влияние индексов роста потребительских цен и цен производителей, прогнозируемых Министерством экономического развития Российской Федерации.
- Прогнозы денежных потоков подготовлены в номинальном выражении;

На справедливую стоимость биологических активов может повлиять тот факт, что фактические денежные потоки в будущем будут отличаться от текущего прогноза, что обычно происходит в результате значительных изменений любых факторов или допущений, использованных в расчетах.

В число таких факторов входят:

- разницы между фактическими ценами и ценовыми допущениями, использованными при оценке чистой стоимости реализации яиц, коров;
- изменение в продуктивности несушек, коров;
- непредвиденные операционные проблемы, присущие отраслевой специфике;
- изменения в уровне производственных затрат, расходов на переработку и реализацию продукции, ставках дисконтирования и обменных курсах, которые могут отрицательно повлиять на справедливую стоимость биологических активов.

Руководство определило, что расчеты возмещаемой стоимости являются наиболее чувствительными к изменениям таких допущений, как объемы производства яиц, планирование затрат и цены на мясо и яйца. Руководство считает, что любое обоснованно возможное изменение ключевых допущений не вызовет какое-либо существенное изменение справедливой стоимости биологических активов.

Стоимость коров определена на основе предположения о линейной зависимости между стоимостью коровы и ее удоем в литрах.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение стоимости от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность

Группа производит начисление резервов на сомнительную задолженность в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. Резерв на сомнительную задолженность формируется на основе оценки руководством Группы собираемости дебиторской задолженности отдельных должников. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного должника или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных. Также на практике могут рассматриваться следующие источники свидетельства обесценения:

- задержка платежа, не вызванная какими-либо сбоями в работе платежной системы;
- значительные финансовые трудности, испытываемые должником;
- нарушение договора (например, при нарушении сроков, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга);
- вероятность банкротства или финансовой реорганизации должника иного рода;

- неблагоприятные изменения в платежеспособности должника или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на должника или эмитента.

Если Группа определила, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в группу дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска и совокупная дебиторская задолженность по данной группе тестируется на обесценение. Характеристики кредитного риска также рассматриваются при оценке будущих денежных потоков для данных групп активов, являясь индикатором способности дебитора оплатить имеющуюся задолженность в соответствии с условиями договора в отношении оцениваемых активов.

При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность, руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под обесценение запасов, находящихся без движения в течение продолжительного периода времени.

Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации.

Судебные иски

При отражении в учете резервов и условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, руководство Группы исходит из оценки вероятности удовлетворения иска против Группы, оценки вероятности урегулирования претензий и оценки возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Ряд положений учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработку других допущений.

(б) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется на основании объявленной окончательной цены покупателя по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(с) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определялась как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

(д) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость финансовых обязательств, рассчитываемая для целей раскрытия информации, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5. ОБЪЕДИНЕНИЯ КОМПАНИЙ

Объединения до 1 января 2012 года

В соответствии с ранее применявшимися национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета Российской Федерации (национальные ОПБУ) Группа не консолидировала дочерние компании, приобретенные в результате объединения компаний. Руководствуясь МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», при подготовке финансовой отчетности Группа применила исключение из требований стандартов – МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» не был применен к приобретениям дочерних компаний, которые имели место до 1 января 2012 г. Стоимость гудвила рассчитана на дату перехода на МСФО как разница между стоимостью приобретения компании и долей материнской компании в балансовых стоимостях активов и обязательств дочерней компании, скорректированных до тех значений, которые должны отражаться в отдельном бухгалтерском балансе дочерней компании в соответствии с МСФО.

ЗАО «Шестаковское»

В 2005г. ОАО «Птицефабрика «Боровская» приобрело 100% акций ЗАО «Шестаковское». ЗАО «Шестаковское» осуществляет сельскохозяйственную деятельность по следующим направлениям: животноводство и растениеводство.

Стоимость приобретения составила 558 тыс. руб., оплата полностью произведена в денежной форме. Стоимость активов и обязательств дочерней компании ЗАО «Шестаковское» на 1 января 2012 года составила 68 422 тыс. руб. и 62 935 тыс. руб. соответственно.

Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Шестаковское» над стоимостью приобретения составило 4 929 тыс. руб.

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Связанные стороны включают акционеров, ассоциированные компании, предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы, а также ее ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние общества заключают различные договоры на продажу, покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между ОАО «Птицефабрика «Боровская» и его дочерними компаниями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании.

Контролирующей стороной компании является правительство Тюменской области РФ через Департамент имущественных отношений Тюменской области РФ. Российская Федерация – это конечная контролирующая структура Группы.

В процессе своей обычной деятельности Группа осуществляет с другими компаниями, связанными с правительством Тюменской области РФ – то есть находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием правительством Тюменской области РФ. В значительной степени основная деятельность Группы заключается в производстве и продаже яиц и яичных продуктов, мяса птицы, производстве и реализации продукции животноводства, выращивании, обработке, хранении и продаже зерновых и прочих сельскохозяйственных культур.

На 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 01 января 2012 года сальдо расчетов по существенным операциям с вышеперечисленными связанными сторонами представлено следующим образом.

Период	Дебиторская задолженность (за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность)	Авансы выданные	Займы и кредиты	Кредиторская задолженность и авансы полученные	Прочие обязательства
На 31 декабря 2013 года	830 365	71 810	516 072	14 338	1082 235
На 31 декабря 2012 года	465 253	16 481	534 430	186 696	279 287
На 01 января 2012 года	448 328	1 086	296 689	153 431	239 577

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно, существенные доходы и расходы по операциям, совершаемым Группой со связанными сторонами, представлены следующим образом.

Год	Реализация яиц и продуктов переработки яиц	Прочие операционные доходы	Прочие операционные расходы
Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	1 799 936	301 831	4 982
Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	1 514 226	168 157	1 449

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в состав расходов на оплату труда и социальные налоги, составила 3734 тыс.руб. за 2013 г. и 3542 тыс. руб. за 2012 г.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование производственного назначения	Транспортные средства	Прочие основные средства	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01 января 2012 года	321 411	1 465 730	2 109 293	231 495	38 357	23 534	4 189 820
Поступления	39 794	22 595	296 414	166 982	3 020	2 754	531 559
Выбытие	(81 432)	(53 911)	(131 249)	(13 740)	(13 942)	-	(294 274)
Передача в связи с вводом в эксплуатацию							-
На 31 декабря 2012 года	279 773	1 434 414	2 274 458	384 737	27 435	26 288	4 427 105
Поступления	4 397	25 072	369 171	133 916	4 216	28 908	565 680
Выбытие	(2 403)	(57 699)	(281 440)	(97 707)	(3 520)		(442 769)
Передача в связи с вводом в эксплуатацию		37 833				(37 833)	
На 31 декабря 2013 года	281 767	1 439 620	2 362 189	420 946	28 131	17 363	4 550 016
Накопленный износ							
На 01 января 2012 года	-	(219 196)	(1 423 366)	(192 584)	(25 053)	-	(1 860 199)
Начисленный износ		(36 245)	(209 218)	(44 726)	(1 953)		(292 142)
Выбытие		6 684	12 602	12 614	3 262		35 162
На 31 декабря 2012 года	-	(248 757)	(1 619 982)	(224 696)	(23 744)	-	(2 117 179)
Начисленный износ		(40 379)	(183 622)	(52 262)	(1 059)		(277 322)
Выбытие		7 887	5 713	9 523	1 360		24 483
На 31 декабря 2013 года	-	(281 249)	(1 797 891)	(267 435)	(23 443)	-	(2 370 018)
Остаточная стоимость							
На 01 января 2012 года	321 411	1 246 534	685 927	38 911	13 304	23 534	2 329 621
На 31 декабря 2012 года	279 773	1 185 657	654 476	160 041	3 691	26 288	2 309 926
На 31 декабря 2013 года	281 767	1 158 371	564 298	153 511	4 688	17 363	2 179 998

Сумма основных средств, приведенная выше, включает полностью амортизированные, но находящиеся в эксплуатации основные средства первоначальной стоимостью 718 196 тыс. руб., 740 613 тыс. руб. и 531 959 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и на 01 января 2012 года соответственно. Стоимость объектов основных средств в залоге по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 545 360 тыс.руб. на 31 декабря 2012 года составляет 649 141 тыс.руб. и 629 435 тыс.руб. по состоянию на 01 января 2012 года соответственно.

Неденежные операции

В результате приобретения транспортных средств и оборудования на условиях финансовой аренды компания осуществила инвестиции в неденежной форме на сумму 112 676 тыс. руб. в 2013г. и на сумму 160 393 тыс. руб. в 2012 г. соответственно.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представляют собой программное обеспечение и товарные знаки.

Информация о балансовой стоимости товарных знаков и программного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013г. на 31 декабря 2012 г., 01 января 2012 г. приведена ниже.

Наименование показателя	Программное обеспечение	Товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2012 года	20	222	242
Поступления	-	-	-
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	20	222	242
Поступления			
Выбытие	(20)	-	(20)
На 31 декабря 2013 года	-	222	222
На 01 января 2012 года	(12)	(121)	133
Амортизационные отчисления	(2)	(26)	(28)
Выбытие			
На 31 декабря 2012 года	(14)	(147)	(161)
Амортизационные отчисления	(2)	(26)	(28)
Выбытие	16	-	16
На 31 декабря 2013 года	-	(173)	(173)
Остаточная стоимость			
На 01 января 2012 года	8	101	109
На 31 декабря 2012 года	6	75	81
На 31 декабря 2013 года	-	49	49

Начисление амортизации по нематериальным активам осуществлялось с использованием линейного метода.

9. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

А) Животноводство

Долгосрочные биологические активы

На 31 декабря 2013	головы	кг	тыс.руб.
Крупный рогатый скот и лошади	2 787	1 131 067	144 295
Молодняк	2 774	863 511	111 579
	5 561	1 994 578	255 874

На 31 декабря 2012	головы	кг	тыс.руб.
Крупный рогатый скот и лошади	2 323	1 121 034	151 349
Молодняк	2 883	876 864	85 384
	5 206	1 997 898	236 733

На 01 января 2012	головы	кг	тыс.руб.
Крупный рогатый скот и лошади	2 378	1 198 885	131 997
Молодняк	2 771	827 395	67 596
	5 149	2 026 280	199 593

Краткосрочные биологические активы

На 31 декабря 2013	головы	кг	тыс.руб.
Бычки	197	23 314	2 981
КРС на откорме	38	9118	1093
	235	32 432	4 074

На 31 декабря 2012	головы	кг	тыс.руб.
Бычки	232	45 268	4 541
КРС на откорме	54	27 240	1 809
	286	72 508	6 350

На 01 января 2012	головы	кг	тыс.руб.
Бычки	84	16 797	1 531
	84	16 797	1 531

Б) Птицеводство

Долгосрочные биологические активы

На 31 декабря 2013	Количество, тыс гол	тыс.руб.
Несушки	3 098	1 064 842
Молодняк	1 076	562 901
	4 174	1 627 743

На 31 декабря 2012	Количество, тыс гол	тыс.руб.
Несушки	3 267	817 097
Молодняк	1 227	431 938
	4 494	1 249 035

На 01 января 2012	Количество, тыс гол	тыс.руб.
Несушки	3 073	559 478

Молодняк	987	224 117
	4 060	783 595

В таблице ниже представлено движение биологических активов (тыс.руб.):

тыс. руб.			
Справедливая стоимость	КРС и лошади	Куры-несушки, петухи	Итого
Остаток на 1 января 2012	199 593	783 595	983 188
Приобретение	1 571	14 015	15 586
Понесенные затраты	90 840	643 801	734 641
Доходы/расходы от изменения справедливой стоимости	(34 721)	465 440	430 719
Выбытие	(20 550)	(657 816)	(678 366)
Остаток на 31 декабря 2012	236 733	1 249 035	1 485 768
Приобретение	1 472	8 471	9 943
Понесенные затраты	268 684	840 334	1 109 018
Доходы/расходы от изменения справедливой стоимости	(65 851)	378 709	312 858
Выбытие	(185 164)	(848 806)	(1 033 970)
Остаток на 31 декабря 2013	255 874	1 627 743	1 883 617

Биологические активы, находящиеся у Компании, обременены залоговыми обязательствами. Стоимость активов в залоге по состоянию на 31 декабря 2013года составляет 813 872 тыс. руб., на 31 декабря 2012 года составляет 0 тыс.руб. и 125 602тыс.руб. по состоянию на 01 января 2012 года соответственно.

Управление рисками в сельском хозяйстве

Волатильность цен и объемов предложений зерновых культур

Группа подвержена рискам, возникающим в связи с колебаниями цен и объемов предложений зерновых культур. В отношении биологических активов птицеводства, главным образом, его яичного направления, отсутствуют эффективные меры хеджирования в отношении возможного будущего повышения цен на зерновые, которые являются существенной статьей затрат.

Риски заболеваний и природных аномалий

Биологические активы Группы подвержены риску повреждения в результате распространения заболеваний, природных аномалий и иных природных факторов. На предприятиях Группы используются комплексные системы мониторинга, включая регулярные инспекции птицефабрик, а также отраслевые исследования подверженности вредителям и заболеваниям для своевременного выявления рисков и принятия мер для их устранения. Однако отсутствует возможность полного исключения указанных рисков.

Государственная поддержка

Предприятия Группы, ведущие сельскохозяйственную деятельность, получают субсидии из государственного бюджета. Размер и формы государственной поддержки сельскохозяйственных производителей в дальнейшие годы будут зависеть от соотношения доходов и расходов государственного бюджета Российской Федерации и решений его Правительства. В августе 2012 года Российская Федерация вступила во Всемирную Торговую Организацию (ВТО), в результате Россия начала изменение форм и объемов поддержки сельского хозяйства для их приведения в соответствие требованиям ВТО. 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.

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Ассоциированная компания, учитываемая по методу долевого участия, и доля Группы в ее уставном капитале представлены ниже:

Компания	На 31 декабря 2013 года, % участия	На 31 декабря 2012 года, % участия	На 1 января 2012 года, % участия
----------	--	--	--

ООО «Торговый дом «Боровский»

25%

Основная финансовая информация по ассоциированной компании, учитываемой по методу долевого участия, не откорректированная с учетом процента владения, приведена ниже:

Суммарные активы и обязательства	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 1 января 2012 года
Оборотные активы	337 788	-	-
Внеоборотные активы	632 301	-	-
Долгосрочные обязательства	-	-	-
Краткосрочные обязательства	(1 021 083)	-	-
Чистые активы	(50 994)	-	-

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В декабре 2013г. Группа приобрела 25% доли ООО «Торговый дом «Боровский»» за денежное вознаграждение в размере 269 301 тыс. руб.

11. ЗАПАСЫ

Запасы	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Незавершенное производство	43 513	36 389	20 685
Готовая продукция	119 469	113 699	173 139
Материалы (в т.ч корма)	689 455	509 640	530 975
Прочие запасы	39 809	11 057	16 304
Резерв под обесценение	(3 012)	(2 644)	(3 012)
Итого запасы	889 234	668 141	738 091

Сумма списания стоимости запасов (в том числе реализованных товаров), признанных в качестве расхода, составила 2 412 606 тыс.руб. в 2013 г. и 1 967 361 тыс. руб. в 2012г. и включена в статью «Операционные расходы». Запасы, находящиеся у Компании, обременены залоговыми обязательствами. Стоимость активов в залоге по состоянию на 31 декабря 2013г. составляет 0 тыс.руб., на 31 декабря 2012 г. составляет 0 тыс.руб. и 12409 тыс.руб. по состоянию на 01 января 2012 г. соответственно.

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование показателя	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность в размере 4 024 тыс.руб. на 31.12.2013г., 556 тыс. руб. на 31.12.2012 г. и 0 тыс. руб. на 01.01.2012 г.)	971 098	531 207	510 686
Прочая дебиторская задолженность	82 175	133 453	252 962
Итого	1 053 273	664 660	763 648

Распределение по срокам давности торговой дебиторской задолженности представлено ниже:

Вид задолженности	Валовая	Резерв	Валовая	Резерв	Валовая	Резерв
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года	На 01 января 2012 года
Не просроченная	572 199	-	520 132	-	503 665	-
Просроченная на 0-30 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная на 31-120 дней	402 923	4 024	11 631	556	7021	-
Просроченная на 121- 365 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная больше одного года	-	-	-	-	-	-
Итого	975 122	4 024	531 763	556	510 686	-

Движение резерва на сомнительную торговую дебиторскую задолженность в течение 2012 было следующим:

Дата	2013 год	2012 год
На 1 января	556	-
Резерв, признанный за период	3 468	598
Восстановлено	-	(42)
На 31 декабря	4 024	556

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность был рассчитан с учетом анализа вероятности погашения на основе идентификации конкретного покупателя, тенденциях платежей покупателя, последующих поступлений, расчета и анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность в основном состоит из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности тех должников, срок неплатежа по которым превышает один год и вероятность поступления оплаты по которым оценивается как низкая либо которые подлежат юридической ликвидации.

В отношении остальной дебиторской задолженности руководство считает, что создание резерва на обесценение не требуется, так как она будет погашена в полном объеме.

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа считает возврат задолженности невозможным, в этом случае сумма задолженности считается невозвратной и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

Суммы по начислению и восстановлению резерва на сомнительную дебиторскую задолженность включены в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Вид денежных средств	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Денежные средства в кассе	544	185	124
Денежные средства в банке	72 861	42 770	2 374
Итого	73 405	42 955	2 498

14. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составляет 1 330 754 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 руб. по состоянию на 01 января 2012 года соответственно.

Изменения капитала	Количество акций в обращении (обыкновенные акции), шт.	Уставный капитал, тыс. руб.
На 01 января 2012 года	1269 902 330	1 330 754
На 31 декабря 2012 года	1269 902 330	1 330 754
На 31 декабря 2013 года	1269 902 330	1 330 754

Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2013 года, на 31 декабря 2012 года и на 01 декабря 2012 года составил 1 269 902 000 номинальных (неинфлированных) рублей. Компоненты капитала были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к стоимости. Сумма увеличения капитала за счет инфлирования составляет 60 852 тыс. руб.

В 2013 году ОАО «Птицефабрика «Боровская» начало размещение дополнительной эмиссии акций, которое было завершено после отчетной даты (Примечание 28). Предоплата в размере 838 028 тыс.руб., полученные за акции, которые подлежат выпуску, была отражена на 31 декабря 2013 года в консолидированном отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность акционерам ОАО «Птицефабрика «Боровская».

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Наименование показателя	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, всего	1 269 902 330	1 269 902 330
За вычетом средневзвешенного числа собственных акций выкупленных у акционеров, всего	-	-
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, нетто	1 269 902 330	1 269 902 330
Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на акционеров материнской компании (в тыс. российских рублей)	328 698	331 742
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в российских рублях	0,26	0,26

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Вид кредитов и займов	Процентная ставка, %	Срок погашения	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Краткосрочные займы					
ООО "Агро Партнер"		15.05.2012		-	9 609
ООО "Агро Партнер"		25.10.2012			4 615
ООО "Агро Партнер"		31.05.2012			11 452
ООО "Агро Партнер"		31.05.2014	955		
ООО "Агро Партнер"		20.03.2014	440		

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
(в тыс. российских рублей) (неаудированные)

Прочие		01.01.2012		
ЗАО КБ "УНИФИН"	9%	08.08.2011		159
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,5%	21.11.2011		239 473
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,5%	31.07.2012		45 982
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,5%	02.03.2012		30 210
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,5%	21.03.2012		131 049
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	10,5%	25.12.2011		75 605
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	11,5%	20.12.2011		50 000
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,2%	23.12.2011		39 995
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,2%	22.12.2011		50 000
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	11,5%	20.12.2011		50 000
ГП ХМАО "Исполнительная дирекция фонда поколений ХМАО"	10,50%	31.12.2012		51 295
ОАО "Газпромбанк"	12,00%	21.02.2013	281 435	296 689
Филиал Газпромбанк ОАО в г. Тюмени	12%	21.02.2013	40 000	
ОАО "Сбербанк России"	11,7%	10.10.2013	62 258	
ОАО "Альфа-банк"	12,50%	20.09.2013	252 996	
ОАО "Альфа-банк"	12%	18.03.2013	200 000	
ОАО "Сбербанк России"	10,79%	25.08.2014	100 000	
ОАО "Альфа-банк"	11,2%	02.10.2014	316 072	
ОАО "Альфа-банк"	12,5%	11.03.2014	200 000	
ОАО "Альфа-банк"	11,6%	19.05.2014	286 986	
ЗАО "Сургутнефтегазбанк"	10,5%	30.05.2014	100 000	
ОАО "Россельхозбанк"	10,75%	30.07.2014	50 000	
ОАО "Россельхозбанк"	10,75%	18.08.2014	50 000	
ОАО "Россельхозбанк"	10,75%	18.08.2014	50 000	
ОАО "Россельхозбанк"	10,75%	18.08.2014	50 000	
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"			1 642	9 518
Физические лица			41	
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень				70 592
Итого			1 204 453	938 372
				1 166 243

Вид кредитов и займов	Процентная ставка, %	Срок погашения	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Долгосрочные кредиты и займы					
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"	8%	09.08.2013			
Физические лица	8%	10.10.2015	1297	1 338	11 161
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень	9,75%	05.07.2018			1 338
ОАО "Газпромбанк"	12,00%	21.02.2015			70 592
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов				90 000	
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"					(9 518)

Физические лица		(41)	
Ф-л ОАО "Ханты-Мансийский банк" Тюмень			(70 592)
Итого:	1 297	91 297	2 981

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 01 января 2012 года долгосрочные кредиты и займы составили 1 297 тыс. руб., 91 297 тыс. руб. и 2 981 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 01 января 2012 года Группа имела обязательства с нарушенным сроком исполнения по погашению в сумме 0 тыс. руб., 0 тыс. руб. и 543 974 тыс. руб. соответственно.

Процентные ставки по всем долгосрочным кредитам и займам являлись фиксированными.

Балансовая стоимость кредитов и займов была выражена в рублях.

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

16. АРЕНДА

Финансовая аренда

Группа заключила договоры финансовой аренды ряда объектов основных средств, в большинстве случаев это договоры финансовой аренды транспортных средств и оборудования. Эти договоры имеют срок действия от 2 до 5 лет и не содержат условий о продлении. Все договоры предполагают осуществление выкупа предмета лизинга в конце срока действия договора.

Балансовая стоимость арендованных активов на отчетную дату составляет:

Наименование показателя	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Первоначальная стоимость	831 844	719 168	558 775
За вычетом накопленной амортизации	(421 541)	(328 470)	(245 550)
Чистая балансовая стоимость по финансовой аренде	410 303	390 698	313 225

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей и их дисконтированная стоимость:

По срокам погашения	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 01 января 2012 года	
	Будущие минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость будущих минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость будущих минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость будущих минимальных арендных платежей
В течение года	50 248	42 228	89 698	77 968	74 827	69 598
От года до пяти лет	228 459	220 872	235 718	220 612	122 233	120 974
Более пяти лет						
Итого минимальные арендные платежи	278 707	263 100	325 416	298 580	197 060	190 572
За вычетом: суммы процентов	(15 607)	не применимо	(26 836)	не применимо	(6 488)	не применимо
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	263 100	263 100	298 580	298 580	190 572	190 572

Операционная аренда

Договоры операционной аренды недвижимого имущества заключаются, в основном, на срок до трех лет с возможностью дальнейшей пролонгации. Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды:

Период (по срокам погашения)	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года	на 01 января 2012 года
В течение года	18 560	21 616	24 641
От одного до пяти лет	134	120	134
Более пяти лет	225	225	234
Итого	18 919	21 961	25 009

Вид платежей	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Платежи по аренде, признанные расходом за период	36 559	54 148

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	288 297	347 891	413 635
Нефинансовые обязательства			
Авансы, полученные от покупателей	61 712	13 018	24 770
Прочие	885 261	42 231	35 458
Итого	1 235 270	403 140	473 863

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Наименование	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расход/(экономия) по налогу на прибыль – текущая часть	1 006	3 042
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	58 392	84 757
Расход по налогу на прибыль	59 398	87 799

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

Наименование	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	388 075	419 499
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	77 615	83 900
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	(18 217)	3 899

Расход по налогу на прибыль	59 398	87 799
-----------------------------	--------	--------

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2013г, 2012г. составляла 20%. На 31 декабря 2013 г., на 31 декабря 2012г. и 01 января 2012 г. отложенные налоговые активы/обязательства таких компаний рассчитывались по ставке 20%.

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке, установленной законодательством РФ в размере 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	31 декабря 2013 г.	Признание и сторнирование временных разниц	31 декабря 2012 г.	Признание и сторнирование временных разниц	01 января 2012 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Материалы	1 216	75	1 141	91	1 050
Реклассификация РБП	791	267	524	(141)	665
Резерв по неиспользованным отпускам	5 138	3 083	2 055	(2 352)	4 407
Основные средства	64 570	5 429	59 141	12 980	46 161
Биологические активы	3 098	(156)	3 254	(169)	3 423
Убыток	9 542	1 843	7 699	(3 374)	11 073
Прочие	802	693	109	65	44
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Материалы	(25 048)	(6 772)	(18 276)	(7 515)	(10 761)
Основные средства	(14 681)	(469)	(14 212)	957	(15 169)
Биологические активы	(229 989)	(62 416)	(167 573)	(85 453)	(82 120)
Прочие	-	31	(31)	154	(185)
Итого чистых отложенных налоговых обязательств:	(184 561)	(58 392)	(126 169)	(84 757)	(41 412)

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составляют 6 570 тыс. руб. и 24 072 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013г. и на 31 декабря 2012г. соответственно. Отложенные налоговые активы и обязательства по этим временным разницам не были отражены в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу на прибыль других компаний Группы. При этом налоговая база формируется отдельно по основной деятельности, доходам от операций с ценными бумагами и доходам от обслуживающих производств и хозяйств. Налоговые убытки, полученные в рамках одного из этих видов деятельности, не могут уменьшать налогооблагаемую прибыль, полученную в рамках других видов деятельности. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Краткосрочная задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, включает:

Вид задолженности	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
-------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------

Вид задолженности	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 01 января 2012 года
Налог на доходы физических лиц	6 642	7 844	5 009
Налог на добавленную стоимость	8 816	1 909	2 216
Прочие налоги	5 719	3 345	302
Итого	21 177	13 098	7 527

20. РЕЗЕРВЫ

Наименование показателя	Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	Итого
Остаток на 01 января 2012 года	23 133	23 133
Резервы, сформированные в течение года	9 007	9 007
Резервы, использованные в течение года	(4 437)	(4 437)
Остаток на 31 декабря 2012 года	27 703	27 703
Резервы, сформированные в течение года	35 443	35 443
Резервы, использованные в течение года	(14 910)	(14 910)
Остаток на 31 декабря 2013 года	48 236	48 236

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Судебные разбирательства

В течение года Компания принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законодательства, которое во многих случаях содержит нечеткие, противоречивые формулировки и может толковаться по-разному. Нередко разные толкования происходят среди различных налоговых органов одной юрисдикции и среди налоговых органов разных юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и изучения у нескольких государственных органов, которые имеют законодательную возможность налагать значительные штрафы, применять санкции и взимать пени. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым и дольше. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении налогового законодательства.

Руководство полагает, что оно обеспечило достоверную интерпретацию налоговых обязательств относительно применяемого российского налогового законодательства, официальных трактовок и судебных постановлений. Тем не менее, толкования соответствующих налоговых органов могут отличаться и существенно влиять на данную консолидированную отчетность, если интерпретация государственных органов будет признана правомерной.

Условия ведения деятельности Группы

Хозяйственная деятельность и доходы Группы подвержены влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частоту событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Группы, в настоящее время определить не представляется возможным.

При расчете некоторых важных для Группы оценочных значений и основных допущений руководство прогнозирует денежные потоки. Прогнозирование денежных потоков в свою очередь основано на ряде допущений, а также учитывает исторический опыт и темпы роста в предшествующие периоды. Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста коммерческой деятельности Группы. Вместе с тем ситуация экономической неопределенности может

сохраниться в ближайшем будущем. В результате волатильности российского и мировых финансовых рынков фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

22. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и доля участия в них Группы с правом голоса представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	На 31 декабря 2013 года, % участия	На 31 декабря 2012 года, % участия	На 01 января 2012 года, % участия
ООО «Заводоуковский Элеватор»	Россия	Зернопереработка, торговля	100%	100%	100%
ЗАО «Шестаковское»	Россия	Сельское хозяйство	100%	100%	100%
ООО «Возрождение»	Россия	Сельское хозяйство	100%	100%	100%
ООО СМУ ЗАО «Птицефабрика «Боровская»	Россия	Строительство	100%	100%	100%
ООО СП «Ситниковское»	Россия	Сельское хозяйство	99,88%	99,88%	99,88%
ООО СП «Голышмановское»	Россия	Сельское хозяйство	100%	100%	100%
ООО «Жар птица»	Россия	Торговля	100%	100%	100%
ООО СП «Малышенское»	Россия	Сельское хозяйство	100%	100%	100%

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

Факторы финансовых рисков

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по расчетам с покупателями. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что

существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва на сомнительную дебиторскую задолженность отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Риск ликвидности

Ниже представлены договорные сроки погашения финансовых обязательств исходя из недисконтированных платежей, включая ожидаемые процентные платежи и исключая влияние взаимозачета договоров:

На 31 декабря 2013 года	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	270 656	932 402	-	-	-	-	1 203 058
Необеспеченные долговые обязательства	-	1 395	1 297	-	-	-	2 692
Торговая кредиторская задолженность	288 297	-	-	-	-	-	288 297
	558 953	933 797	1 297				1 494 047

На 31 декабря 2012 года	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	352 258	302 996	90 000	-	-	-	745 254
Необеспеченные банковские кредиты	1 643	-	-	-	-	-	1 643
Необеспеченные долговые обязательства	281 475	-	1 297	-	-	-	282 772
Торговая кредиторская задолженность	347 891	-	-	-	-	-	347 891
	983 267	302 996	91 297				1 377 560

На 01 января 2012 года	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	803 991	-	-	-	-	-	803 991
Необеспеченные банковские кредиты	34 969	4 759	1 643	-	-	-	41 371
Необеспеченные долговые обязательства	317 909	4 615	-	1 338	-	-	323 862
Торговая кредиторская задолженность	413 635	-	-	-	-	-	413 635
	1 570 504	9 374	1 643	1 338			1 582 859

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Валютный риск возникает в случае, когда предприятия Группы вступают в операции, валюта которых не соответствует функциональной валюте предприятий.

У Группы есть обязательства, номинированные в евро, что приводит к возникновению потенциального валютного риска.

Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

Подверженность Группы валютным рискам представлена ниже:

Вид	Обязательства	
	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Евро	-	7 067
Итого	-	7 067

Анализ чувствительности к изменению курса валют:

Влияние на прибыль до налогообложения	За год, закончившись 31 декабря 2013 года	За год, закончившись 31 декабря 2012 года
Евро	-	(707)

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы стоимость рубля по отношению к евро снизилась на 10% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 707 тыс. руб.

В 2013 г. прибыль Группы менее чувствительна к изменению обменного курса рубля, чем в 2012 г. из-за уменьшения суммы обязательств, выраженных в евро. Эффект соответствующего увеличения стоимости рубля по отношению к евро составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Группа не учитывает финансовые активы и финансовые обязательства с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В данной связи прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности в основном не зависят от изменения процентных ставок.

Финансовые инструменты по категориям

Для целей оценки финансовых инструментов (МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка») используются следующие классификации финансовых активов: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В следующих таблицах раскрыта взаимосвязь классов финансовых активов с вышеперечисленными категориями на 31 декабря 2013 года, на 31 декабря 2012 года, на 01 января 2012 года:

На 31 декабря 2013 года	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
Балансовые статьи активов			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	971 098	-	971 098
Займы, предоставленные другим организациям на срок не более 12 месяцев	85 689	-	85 689
Денежные средства и их эквиваленты	73 405	-	73 405
Итого активы	1 130 192		1 130 192

Балансовые статьи обязательств

Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	288 297	288 297
Долгосрочные заемные средства	-	1 297	1 297
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	1 204 453	1 204 453
Итого обязательства	-	1 494 047	1 494 047

На 31 декабря 2012 года	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
-------------------------	-----------------------------------	---------------------------------	-------

Балансовые статьи активов

Торговая и прочая дебиторская задолженность	531 207	-	531 207
Займы, предоставленные другим организациям на срок не более 12 месяцев	15 650	-	15 650
Денежные средства и их эквиваленты	42 955	-	42 955
Итого активы	589 812		589 812

Балансовые статьи обязательств

Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	347 891	347 891
Долгосрочные заемные средства	-	91 297	91 297
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	938 372	938 372
Итого обязательства	-	1 377 560	1 377 560

На 01 января 2012 года	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
------------------------	-----------------------------------	---------------------------------	-------

Балансовые статьи активов

Торговая и прочая дебиторская задолженность	510 686	-	510 686
Займы, предоставленные другим организациям на срок не более 12 месяцев	32 514	-	32 514
Денежные средства и их эквиваленты	2 498	-	2 498
Итого активы	545 698		545 698

Балансовые статьи обязательств

Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	413 635	413 635
Долгосрочные заемные средства	-	2 981	2 981
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	1 166 243	1 166 243
Итого обязательства		1 582 859	1 582 859

Справедливая стоимость

Основа для справедливой стоимости раскрыта в примечании 4. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их текущей стоимости.

Иерархия методов оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансового инструмента представляет собой сумму денежных средств - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Наилучшим индикатором справедливой стоимости финансового инструмента считается его рыночная котировка на активном фондовом рынке.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов проводилась Группой на основании имеющейся рыночной информации с применением соответствующих методов оценки. Вместе с тем в ходе оценки при интерпретации рыночных данных руководство обязано применять собственные суждения. Российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки развивающегося рынка, а сложившаяся экономическая ситуация все еще ограничивает активность игроков на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или относиться к сделкам, вызванным острой потребностью продавцов в ликвидных средствах; соответственно, такие котировки могут не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имевшуюся у него рыночную информацию.

Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые, на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Управление рисками, связанными с капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует коэффициент финансовой зависимости, рассчитанный как соотношение чистой задолженности к собственному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Всего заемных средств (Примечание 15)	1 205 750	1 029 669
Минус: Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	(73 405)	(42 955)
Чистая задолженность	1 132 345	986 714
Собственный капитал	3 378 278	3 049 580
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	34%	32%

24. ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Выручка и прочие операционные доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от продажи яиц и продуктов переработки яиц	2 519 678	2 110 645
Выручка от продажи продуктов мясопереработки	104 195	151 856
Выручка от продажи продуктов животноводства	122 579	187 351

Выручка и прочие операционные доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка от продажи продуктов растениеводства	192 449	144 763
Прочая выручка	483 894	256 273
Прочие операционные доходы	387 871	194 286
Итого:	3 810 666	3 045 174

По условиям договоров поставки риск гибели или порчи товара переходит от поставщика к покупателю частично в момент отгрузки.

Показатели выручки от продаж и прочих доходов приведены без учета налога на добавленную стоимость. Выручка признается в размере справедливой стоимости средств, полученных или причитающихся к получению.

Прочая выручка получена от оказания транспортных услуг, аренды, реализации крупного рогатого скота, прочих товаров и прочей готовой продукции на территории Российской Федерации.

В составе прочих операционных доходов отражены доходы от списания кредиторской задолженности, государственные субсидии, доходы от признания штрафных санкций и прочие доходы.

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы:	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Материальные затраты (в т.ч. себестоимость купленных товаров)	2 412 606	1 967 361
Расходы на оплату труда	473 340	368 854
Амортизация основных средств	156 444	150 675
Коммунальные расходы (отопление, водоснабжение, электроснабжение)	86 880	48 146
Транспортные услуги	85 851	111 306
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	41 043	36 304
Арендные платежи	36 559	54 148
Налоги, кроме налога на прибыль	21 029	22 167
Переработка и хранение	19 722	6 289
Охрана	13 822	1 491
Стандартизация и контроль качества	12 976	7 261
Социальные расходы	8 467	6 716
Расходы на связь	4 343	1 016
Информационное обслуживание	2 762	580
Штрафы, пени, неустойки	2 121	11 979
Консультационные услуги	1 730	557
Банковские платежи	1 579	5 220
Командировочные расходы	1 197	1 362
Невозмещенный НДС	734	1 017
Расходы на аудит	634	244
Расходы на страхование	567	349
Дезинфекция	544	527
Расходы на маркетинг и рекламу	66	127
Амортизация НМА	28	28
Расходы на резерв по сомнительным долгам	-	556
Прочие	233 546	161 910
Итого	3 618 590	2 966 190

Расходы на оплату труда составили 474 340 тыс.руб. в 2013г. и 368 854 тыс. руб. в 2012г. соответственно.

26. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

Доходы от финансирования	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Проценты к получению	3 045	571
Итого доходы по финансированию	3 045	571

Расходы по финансированию	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Проценты к уплате	107 764	77 546
Курсовые разницы	856	797
Затраты на финансирование финансового обязательства по финансовой аренде	11 284	12 432
Итого расходы по финансированию	119 904	90 775

27. СВЕРКА КАПИТАЛА ГРУППЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2012 ГОДА (ДАТА ПЕРЕХОДА НА МСФО), НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА И ПРИБЫЛИ ГРУППЫ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

За все предыдущие отчетные периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2012 г., Группа составляла свою финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета Российской Федерации (национальные ОПБУ). Данная финансовая отчетность за год, который закончился 31 декабря 2012 г., была впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Соответственно, как указано в учетной политике, Группа подготовила финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО, которые применимы к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2012 г. или после этой даты. Приведенная ниже информация поясняет основные корректировки, произведенные Группой при пересчете баланса, составленного согласно национальным ОПБУ по состоянию на 1 января 2012 г., и ранее опубликованной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., которая также была составлена в соответствии с национальными ОПБУ.

Исключения из требований стандартов, примененных при подготовке финансовой отчетности

МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» предоставляет организациям, впервые применяющим МСФО, право пользоваться определенными исключениями из ретроспективного применения требований ряда МСФО, действующих для отчетного периода, завершившегося в декабре 2012 г.

Группа применила исключение из требований стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», а именно: данный стандарт не был применен к приобретениям дочерних компаний и долей в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, которые имели место до 01 января 2012 года.

Сверка капитала Группы на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года:

	на 1 января 2012 года	на 31 декабря 2012 года
Собственный капитал по российским стандартам	2 497 375	2 504 529
Инфлирование стоимости ОС, приобретенных до 01.01.2003	75 845	71 060
Корректировка на сумму дисконта беспроцентного займа	769	-
Корректировка списания стоимости спецодежды в состав расходов на момент передачи в эксплуатацию	(2156)	(2 610)
Начисление резерва на неиспользованные отпуска	(22 033)	(10 271)
Начисление резерва под обесценение МПЗ, по которым отсутствует движение в течение периода более 1 года	(3 012)	(3 012)
Отложенные налоги	(66 483)	(152 341)
Оценка биологических активов	393 481	821 588
Расчет лизинга	(108 593)	(113 824)
Списание активов	(1 173)	(675)
Реклассификация расходов будущих периодов	(714)	(224)

Прочие		(19 214)
Консолидационные корректировки	(45 554)	(45 554)
Итого корректировки	220 377	544 923
Капитал и резервы по МСФО	2717 752	3 049 452
Капитал Группы	2 717 752	3 049 452

Сверка совокупного дохода по ОПБУ и МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена следующим образом:

Показатель	Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль за год по российским стандартам	7154	7154
Перечень корректировок по МСФО:		
Инфлирование стоимости ОС, приобретенных до 01.01.2003	(4 786)	(4 786)
Корректировка на сумму дисконта беспроцентного займа	(769)	(769)
Корректировка списания стоимости спецодежды в состав расходов на момент передачи в эксплуатацию	(454)	(454)
Начисление резерва на неиспользованные отпуска	11 762	11 762
Отложенные налоги	(85 858)	(85 858)
Оценка биологических активов	428 107	427 107
Расчет лизинга	(5 231)	(5 231)
Списание активов	499	499
Реклассификация расходов будущих периодов	490	490
Прочие	(19 214)	(19 214)
Итого корректировки	324 546	324 546
Чистая прибыль по МСФО	331 700	331 700
Итого совокупный доход Группы по МСФО	331 700	331 700

Отчет о движении денежных средств

Переход от национальных ОПБУ к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Дополнительная эмиссия акций. В марте 2014 года ОАО «Птицефабрика «Боровская» завершило дополнительную эмиссию акций. Департамент допуска на финансовый рынок Центрального банка РФ 13 марта 2014 года уведомил о государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных акций ОАО «Птицефабрика «Боровская», размещенных путем открытой подписки.

Товариство
политическо



Димитър Ангелов