

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг»
за 2015 год

Акционерам Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг»

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Русгрэйн Холдинг»,
ОГРН 1047796292675,
125009, г. Москва, ул. Большая Дмитровка, дом № 23, стр. 1

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Моор Стивенс»,
ОГРН 1027739140857,
105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская 40/12, корп. 2, офис 321
член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт профессиональных аудиторов»,
ОРНЗ 11002000522.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности **Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг»**, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица
за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

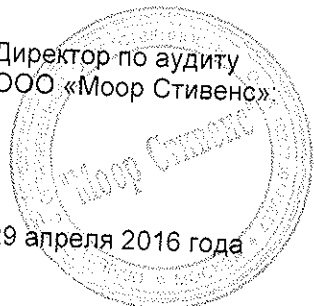
По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг»** по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечании 7 (b) к годовой консолидированной финансовой отчетности. В отчетном периоде Группа понесла существенные убытки, в результате чего, накопленный убыток превысил капитал Группы и привел к отрицательным чистым активам, что связано с масштабной реконструкцией и модернизацией птицефабрик Группы. Руководством аудируемого лица предоставлены бизнес-планы, письма банков о доступных лимитах кредитных средств и графики завершения модернизации, а так же выражена готовность продолжать в обозримом будущем инвестиционный проект по модернизации птицефабрик Группы.

Директор по аудиту
ООО «Моор Стивенс»

29 апреля 2016 года



Струк Т.Е.



RUSGRAIN HOLDING

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

Содержание

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

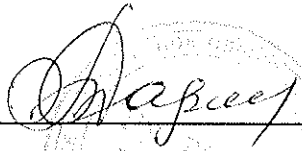
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	8
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	21
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО	23
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	29
7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	31
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ	32
9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	33
10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	33
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	33
12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	33
13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	34
14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	34
15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	34
16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	35
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	36
18. ГУДВИЛ	37
19. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	38
20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	40
21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
22. ЗАПАСЫ	42
23. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
24. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	44
26. КАПИТАЛ	44
27. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	45
28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	46
29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	47
30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	56
32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ	57
33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	59
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	60

ПАО «Русгрэйн Холдинг»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Прим.	2015	2014
Выручка	6	3 682 855	4 822 653
Себестоимость	8	(2 883 732)	(4 600 013)
Совокупная прибыль, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	19	(173 311)	398 455
Валовая прибыль		625 812	621 095
Коммерческие расходы	9	(244 790)	(518 463)
Административные расходы	10	(585 347)	(420 252)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	(266 160)	(218 524)
Регулярные государственные субсидии	12	240 707	246 219
Доходы от финансирования		11 180	4 404
Затраты по процентам		(640 124)	(270 004)
Курсовые разницы		(112 094)	(134 736)
Обесценение активов	14	(1 673 357)	(180 660)
Убыток до налогообложения		(2 644 173)	(870 921)
Налогообложение	15	(12 027)	(24 524)
Убыток от продолжающейся деятельности		(2 656 200)	(895 445)
Прекращаемая деятельность			
Прибыль от прекращаемой деятельности	16	75 383	6 804
Убыток и общий совокупный доход за год		(2 580 817)	(888 641)
Приходящиеся на:			
Аktionеров компании		(2 581 013)	(879 170)
Неконтрольные доли участия		196	(9 471)
Итого совокупный доход за год		(2 580 817)	(888 641)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.			
Продолжающаяся деятельность	26	(61,80)	(20,83)
Общий убыток	26	(60,04)	(20,67)



29 апреля 2016 года

Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 года

RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	2 558 424	1 678 811
Гудвил	18	—	29 581
Авансы на приобретение основных средств		1 307 527	270 171
Прочие финансовые активы	20	461 526	425 526
Отложенные налоговые активы	21	928	1 934
Итого внеоборотные активы		4 328 405	2 406 023
Оборотные активы			
Запасы	22	549 523	483 823
Биологические активы	19	729 093	676 208
Прочие финансовые активы	20	2 342	197 436
Авансы на приобретение оборотных активов		316 043	112 269
Торговая дебиторская задолженность	23	914 879	585 594
Прочая дебиторская задолженность	24	1 241 393	820 700
Денежные средства и их эквиваленты	25	235 568	104 586
Итого оборотные активы		3 988 841	2 980 616
Итого активы		8 317 246	5 386 639
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	26	42 984	42 984
Эмиссионный доход		1 378 477	1 378 477
Непокрытый убыток		(3 488 767)	(907 754)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		(2 067 306)	513 707
Неконтрольные доли участия		80	10 155
Итого капитал		(2 067 226)	523 862
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	2 896 350	471 975
Отложенные налоговые обязательства	21	15 682	23 623
Итого долгосрочные обязательства		2 912 032	495 598
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	5 273 208	2 814 044
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		3 466	9 324
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	2 195 766	1 543 811
Итого краткосрочные обязательства		7 472 440	4 367 179
Итого обязательства		10 384 472	4 862 777
Итого капитал и обязательства		8 317 246	5 386 639

29 апреля 2016 года



Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

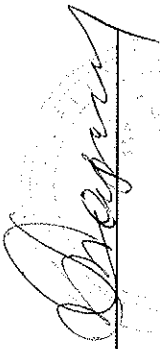
Прилагаемые примечания на страницах 8 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Приходится на акционеров Компании					Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Итого			
На 31 декабря 2013 г.	42 984	1 378 477	(28 584)	1 392 877	19 626		1 412 503
Совокупный убыток за год	-	-	(879 170)	(879 170)	(9 471)		(888 641)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(879 170)	(879 170)	(9 471)		(888 641)
На 31 декабря 2014 г.	42 984	1 378 477	(907 754)	513 707	10 155		523 862
Выбыло с дочерними компаниями (Примечание 32 (а))	-	-	-	-	(10 271)		(10 271)
Совокупный убыток за год	-	-	(2 581 013)	(2 581 013)	196		(2 580 817)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(2 581 013)	(2 581 013)	196		(2 580 817)
На 31 декабря 2015 г.	42 984	1 378 477	(3 488 767)	(2 067 306)	80		(2 067 226)



Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

29 апреля 2016 года

Прилагаемые примечания на страницах 8 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Стр 5 из 60

✕

ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

RUSGRAIN HOLDING

тыс. руб.	Прим.	2015 г.	2014 г.
<i>Движение денежных средств по операционной деятельности</i>			
Убыток за год		(2 580 817)	(888 641)
<i>Корректировки:</i>			
Налог на прибыль	15, 16	13 090	33 835
Амортизация	17	239 882	251 908
Убыток от выбытия основных средств	11	21 405	26 543
(Прибыль) / Убыток от выбытия дочерних компаний	32	(72 042)	10 327
Совокупная прибыль/ убыток, возникающая при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции и в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	19	173 311	(398 455)
Процентные доходы	16	(15 281)	(15 635)
Процентные расходы	16	673 014	323 812
Расходы от курсовых разниц, нетто		112 094	134 736
Государственные субсидии, связанные с финансовой деятельностью	12	(223 077)	(164 701)
Создание / (Восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	14, 16	220 156	(8 662)
Восстановление резерва по обесценению прочих активов	14	(23 125)	—
Убыток от обесценения прочих финансовых активов	14	760 557	180 660
Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(700 833)	(514 273)
Изменение запасов		(296 245)	132 294
Изменение биологических активов		(226 196)	250 256
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(180 649)	(59 793)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(867 858)	(473 770)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(1 070 059)	(340 844)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 086 723	528 399
Отток денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		(2 255 117)	(477 731)
Проценты полученные		15 281	15 635
Уплаченный налог на прибыль		(20 025)	(18 507)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		(2 259 861)	(480 603)
<i>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</i>			
Займы выданные		(678 994)	(188 428)
Займы возвращенные		—	123 367
Поступления от продажи основных средств		32 757	120 578
Приобретение основных средств		(2 519 997)	(682 424)
Приобретение дочерних компаний		—	(2 706)
Продажа дочерних компаний	32	420 642	131 720
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 745 592)	(497 893)

(Продолжение на странице 7)

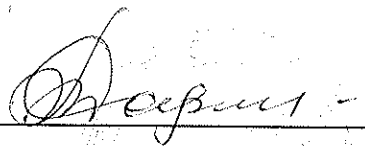
Прилагаемые примечания на страницах 8 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Русгрэйн Холдинг"
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 За год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года



(Продолжение)

<i>Движение денежных средств по финансовой деятельности</i>		
Поступления от кредитов и займов	11 494 705	4 555 008
Погашение кредитов и займов	(5 920 105)	(3 692 704)
Платежи по финансовой аренде	(5 858)	(13 558)
Получение государственных субсидий	12 17 630	81 518
Проценты уплаченные	(449 937)	(9 314)
Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности	5 136 435	920 950
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	130 982	(57 546)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	104 586	162 132
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	235 568	104 586



29 апреля 2016 года

Дарчиев Али

Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Согласно вступившему в силу с 1 сентября 2015 года закону, внесшему изменения в ГК РФ ПАО "Русгрэйн Холдинг" изменила свою форму с предшествующей формы ОАО "Русгрэйн Холдинг". Изменения в соответствующих документах были зарегистрированы 5 ноября 2015 года.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Большая Дмитровка, дом № 23, стр.1

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

Акции Компании торгуются на бирже ММВБ-РТС.

В 2015 у Группы не было единоличной контролирующей стороны.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

(b) Принципы оценки финансовых показателей

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(a) Основа консолидации

(i) *Дочерние компании*

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

(ii) *Объединение бизнеса*

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Основа консолидации (продолжение)

(iv) *Операции, исключенные при консолидации*

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

(v) *Неконтрольные доли участия*

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

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

(b) Выручка

(i) *Продажа продукции*

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

(ii) *Оказание услуг*

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Вознаграждение работникам

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

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

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

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд социального страхования Российской Федерации по действующим ставкам исходя из общих выплат сотрудникам. Максимальная ставка отчислений в фонды в 2015 году составила 30% при лимите 711 000 руб., сверх которого взимаются дополнительные 10% в Пенсионный Фонд; максимальная ставка отчислений в 2014 составила 30% при лимите в 624 000 руб. В рассматриваемых периодах применялась регрессивная шкала ставок отчислений в фонды. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

(d) Арендные платежи

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

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

(e) Государственные субсидии

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Операции в иностранной валюте

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

(g) Доходы от финансирования и затраты по финансированию

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

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

(h) Налог на прибыль

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(p) Налог на прибыль (продолжение)

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

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

(i) Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

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

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

(j) Прибыль на акцию

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

(k) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой бизнес-подразделение Группы, ведущее коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими бизнес-подразделениями Группы.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(к) Информацию по сегментам (продолжение)

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется на условиях, согласованных между сторонами сделки, и не всегда осуществляется на рыночных условиях.

(l) Признание сделок между компаниями под общим контролем

Группа признает сделки между компаниями под общим контролем следующим образом:

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

(m) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Основные средства (продолжение)

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(n) Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних компаний. Гудвил представляет собой превышение стоимости выплаченного вознаграждения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. Если вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(н) Гудвил (продолжение)

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

В случае если гудвил входит в состав генерирующего денежные потоки подразделения, 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.

(о) Запасы

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

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

(р) Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

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

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

(q) Денежные средства и их эквиваленты

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

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

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

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

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

(ii) Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

(iii) Финансовые обязательства

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

(iv) Взаимозачет финансовых инструментов

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

(s) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(s) Обесценение (продолжение)

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов ("подразделение, генерирующее денежные потоки"). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те подразделения, генерирующие денежные потоки, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором контролируется гудвил для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в рамках сделки по объединению бизнеса, распределяется на группы подразделений, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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



3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(s) Обесценение (продолжение)

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

(t) Уставный капитал и эмиссионный доход

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

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



4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

(а) Суждения

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

(i) Обесценение основных средств

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

(ii) Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности

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

(iii) Принцип непрерывности деятельности

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

(b) Оценочные значения и допущения

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

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

(b) Оценочные значения и допущения (продолжение)

(i) Срок полезного использования основных средств

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

(ii) Справедливая стоимость биологических активов

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

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе следующих основных допущений:

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

(iii) Обесценение нефинансовых активов

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2015 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2014 г.

Для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, вступили в силу новые стандарты, которые не были досрочно приняты Группой:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

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

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

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены 11 сентября 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД.

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

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



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. Данные усовершенствования были выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

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



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет пять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-подразделения Группы. Стратегические бизнес-подразделения заняты производством различных видов продукции и оказывают различные услуги и в силу того, что технологическая и маркетинговая стратегии для этих бизнес-подразделений различаются, управление ими осуществляется отдельно. Анализ отчетной информации и принятие операционных решений осуществляются на основе учетных данных, подготовленных по российским принципам бухгалтерского учета ("РПБУ").

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

- ▶ *Переработка и хранение зерна.* Включает преимущественно производство комбикормов, муки и круп. В течение прошлого отчетного года Группа имела элеваторные мощности в Краснодарском крае и Республике Башкортостан Российской Федерации, которые были, полностью проданы в 2015 году в связи с реструктуризацией бизнеса. См. Примечание 32 (а),
- ▶ *Торговля.* Включает закупки и продажи сельскохозяйственной продукции на российском рынке.
- ▶ *Мясное птицеводство.* Включает производство и реализацию мяса птицы в Республике Башкортостан Российской Федерации.
- ▶ *Яичное птицеводство.* Включает производство и реализацию куриных яиц в Республике Башкортостан Российской Федерации.
- ▶ *Крупный рогатый скот и растениеводство.* Преимущественно включает производство и реализацию молока и мяса коров, а также ограниченное выращивание сельскохозяйственных культур.

Отчетные сегменты не объединялись для образования вышеупомянутых отчетных операционных сегментов.

Для принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности указанных подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов основана на размере прибыли по сегменту. Указанный показатель деятельности рассчитывается исходя из учетных данных, подготовленных на основе РПБУ, отличающихся от принципов, лежащих в основе подготовки финансовой отчетности по МСФО.

Выручка сегмента включает выручку, отраженную в отчете о совокупном доходе Группы, которая относится непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю выручки Группы от реализации внешним покупателям или от операций с другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Расходы сегмента включают расходы, которые относятся непосредственно к сегменту, а также соответствующую долю расходов, в т.ч. по операциям с внешними контрагентами или другими сегментами, которую можно обоснованно отнести к этому сегменту.

Прибыль/(убыток) сегмента представляет собой разницу между выручкой сегмента и расходами сегмента, равную прибыли до корректировок, связанных с оценкой биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, убытка от обесценения финансовых активов, нереализованной прибыли по запасам и отложенных налогов.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все производственные объекты Группы, а также ее рынки и заказчики находятся в Российской Федерации. Операции Группы не включают деятельность в экономических условиях с существенно отличными рисками и доходностью.

В следующих таблицах содержится информация об отчетных сегментах, а также сверка данных бухгалтерского учета с цифрами, включенными в консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

(а) Информация по отчетным сегментам продолжающейся деятельности

тыс. руб.	Торговля	Мясное птицевод- ство	Яичное производ- ство	2015 г. Управлен- ческие услуги	Крупный рогатый скот	Прочее	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	35 000	1 149 024	2 336 470	–	148 619	13 742	3 682 855
Выручка между сегментами	739 652	758 588	1 189 822	63 889	3 372	2 228 173	4 983 496
Итого выручка	774 652	1 907 612	3 526 292	63 889	151 991	2 241 915	8 666 351
Амортизация	(392)	(33 050)	(77 905)	(128)	(17 111)	(8 909)	(137 495)
Процентные доходы	21 944	34 326	13 487	80 199	117	19 231	169 304
Процентные расходы	(144 690)	(93 716)	(286 131)	(193)	(1 740)	(155 135)	(681 605)
Текущий налог на прибыль	–	(4 494)	(2 933)	(3 795)	(245)	(527)	(11 994)
Прибыль / (убыток) сегмента	(8 265)	23 062	135 071	63 366	37 892	5 185	264 576
Раскрытие прочей информации							
Капитальные затраты	644	419 600	239 717	2 000	27 501	55 007	744 469

В сегменте «Управленческие услуги» из строки Прибыль / (Убыток) сегмента исключена сумма внутригруппового дохода от курсовых разниц в размере 441 953 тыс.руб (2014: в размере 603 184 тыс.руб), полученная в результате займа, выданного в валюте компании ООО Русское Зерно, где соответствующая сумма расхода отражена в составе балансовой статьи – расходы будущих периодов.

тыс. руб.	Торговля	Мясное птицевод- ство	Яичное производ- ство	2014 г. Управлен- ческие услуги	Крупный рогатый скот	Прочее	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	51 327	2 743 350	1 779 057	–	216 314	32 605	4 822 653
Выручка между сегментами	3 347 863	2 070 284	2 115 850	56 653	15 615	–	7 606 265
Итого выручка	3 399 190	4 813 634	3 894 907	56 653	231 929	32 605	12 428 918
Амортизация	(876)	(44 784)	(64 201)	(1 254)	(23 868)	–	(134 983)
Процентные доходы	42 091	34 582	10 572	54 712	561	–	142 518
Процентные расходы	(92 099)	(75 514)	(77 236)	(57)	(18 017)	–	(262 923)
Текущий налог на прибыль	–	(4 230)	(2 121)	(1 697)	(83)	–	(8 131)
Прибыль / (убыток) сегмента	3 403	(4 094)	61 774	39 642	40 918	–	141 643
Раскрытие прочей информации							
Капитальные затраты	644	53 543	624 112	891	10 524	–	689 714

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Сверка чистого (убытка)/прибыли сегментов

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль сегментов	264 576	141 643
Корректировка на амортизацию	(102 387)	(87 461)
Корректировки на оценку биологических активов и сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию	(173 311)	398 455
Восстановление / (Обесценение) торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	(980 713)	(172 002)
Убыток от забоя птицы	(715 769)	—
Списание расходов будущих периодов, рассчитанных в соответствии с РСБУ	(1 048 297)	(1 057 497)
Прочие корректировки, нетто	99 701	(150 499)
Финансовый результат выбывающего сегмента	75 383	38 720
Чистый убыток Группы за год	(2 580 817)	(888 641)

Оценка совокупных активов и обязательств по каждому отчетному сегменту не представлена, поскольку такая информация не представляется регулярно и не используется руководителем, принимающим операционные решения.

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(a) Реструктуризация и реконструкция бизнеса

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

В 2015 году Группа инициировала существенную реорганизацию бизнеса и модернизацию оборудования, а также продолжила реструктуризацию. Согласно плану реструктуризации из Группы вышли компании, не занимающиеся переработкой и хранением зерна для внешних пользователей. Оставшееся на конец отчетного года ОАО "Уфимский КХП", оказывает услуги компаниям Группы и, соответственно, не является отдельным сегментом.

В течение года Группа инвестировала существенные средства в новое оборудование. В частности, по состоянию на 31 декабря 2015 года были проведены существенные предоплаты под поставку основных средств. После конца года Группа планирует продолжить модернизацию птицефабрик. См. примечание 34 (a). Также в ноябре отчетного года Группа полностью завершила модернизацию ОАО «Птицефабрика «Башкирская», увеличив мощность производства яиц с 440 до 700 млн. штук в год. Суммарный объем инвестиций при реализации проекта составил более 1,8 млрд. рублей. ОАО «Птицефабрика «Башкирская» - крупнейший производитель яйца и яйцепродуктов в России: на текущий момент компания ежедневно выпускает 1,31 млн. штук яиц, в 2018 г производство достигнет 2,29 млн. шт.

После завершения модернизации ОАО «Птицефабрика «Башкирская», Группа приступила к полной реконструкции еще пяти птицефабрик. Общая стоимость инвестиций оценивается в 8 млрд. рублей.

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Финансирование проектов

В первом полугодии 2015 года Группа испытывала существенные затруднения и задержки в получении новых кредитных средств и рефинансировании ранее полученных кредитов от АО «Российский Сельскохозяйственный банк». Принимая во внимание сложности в работе с основным банком - кредитором, руководство Группы вело переговоры и смогло найти дополнительные источники финансирования путем привлечения кредитных средств от других банков.

Финансирование, полученное Группой было предоставлено как на пополнение оборотных средств, так и на реконструкцию – сроком погашения до 2018 года. Согласно данным Руководства, краткосрочное кредитование предоставлено в виде долгосрочных кредитных лимитов, что позволит Группе, при необходимости, продлять сроки кредитов, путем погашения текущих заемных средств и получения новых.

Также Группа корректировала и работала над оптимизацией расходов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма краткосрочных обязательств Группы возросла до 7 472 440 тыс. руб. (31 декабря 2014: 4 367 179 тыс. руб.) и превышала сумму ее оборотных активов равную 3 988 841 тыс. руб. (31 декабря 2014: 2 980 616 тыс. руб.). Тем самым у Группы произошло существенное увеличение чистых краткосрочных обязательств с 1 386 563 тыс. руб. до 3 483 599 тыс. руб.

Кроме того, в течение 2015 года Группой было допущено нарушение ограничительных условий по нескольким договорам банковских кредитов (см. Примечание 27 (b)). Нарушения были краткосрочными и не привели к каким-либо значимым штрафам или пересмотру условий кредитования.

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

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Стоимость запасов	(1 543 661)	(3 356 409)
Расходы на персонал	(484 537)	(502 173)
Амортизация	(228 980)	(233 199)
Прочее	(626 554)	(508 232)
Итого себестоимость	(2 883 732)	(4 600 013)

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги	(132 445)	(228 139)
Расходы на персонал	(68 565)	(119 028)
Материальные расходы	(22 285)	(55 971)
Реклама и маркетинг	(7 860)	(57 235)
Амортизация	(6 788)	(12 573)
Прочее	(6 847)	(45 517)
Итого расходы на персонал	(244 790)	(518 463)

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Расходы на персонал	(286 058)	(229 566)
Услуги третьих лиц	(150 777)	(148 871)
Налоги, кроме налога на прибыль	(69 340)	(10 450)
Материальные расходы	(6 103)	(11 559)
Амортизация	(4 114)	(6 136)
Прочее	(68 955)	(13 670)
Итого расходы на персонал	(585 347)	(420 252)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Результат от выбытия основных средств	(21 405)	(25 643)
Штрафы по договорам	(51 403)	(10 681)
Факторинг	(14 028)	(20 622)
Результат от выбытия отдельных дочерних компаний	—	(10 327)
Результат списания ТМЦ и прочих активов	(179 324)	(151 251)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(266 160)	(218 524)

В 2014 году Группа потеряла контроль над ООО «Кумылженская Птицефабрика» и ОАО «Заря». В результате выбытия компаний в 2014 году Группа отразила убыток 10 327 тыс. руб. См. также примечание 32 (а).

Раскрытие выбывших в течение отчетного года четырех дочерних компаний, составляющих отдельный сегмент, отражено в примечании 16.

12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

(а) Регулярные государственные субсидии

Регулярные государственные субсидии представляют собой компенсацию процентных расходов в пределах ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, предоставленным производителям и переработчикам сельскохозяйственной продукции российскими банками, и компенсацию расходов на приобретение семян для посева, приобретение с/х техники или иного оборудования, а также прочие расходы. В 2015 году Группа получила субсидии в размере 240 707 тыс. руб. (2014 г.: 246 219 тыс. руб.), из которых 223 077 тыс. руб. (2014 г.: 164 701 тыс. руб.) относятся к компенсации процентных расходов, а 17 630 тыс. руб. (2014 г.: 81 518 тыс. руб.) — к прямым субсидиям.

12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Прочие субсидии

В течение 2014 и 2015 годов Группа не получала государственных субсидий на софинансирование расходных обязательств, в виде денежной компенсации за повышение цен на закупаемое зерно для производства комбикормов.

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал включены в себестоимость, административные и коммерческие расходы. На 31 декабря 2015 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 2 319 человек (2014 г.: 2 973 человек после исключения выбывшего сегмента, или 3 980 человек с учетом выбывшего сегмента).

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	668 732	678 436
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	183 130	174 144
Уменьшение резерва на оплату неиспользованных отпусков	(12 702)	(1 813)
Итого расходы на персонал	839 160	850 767

Зарплата персонала и взносы в пенсионный и прочие государственные фонды выбывшего сегмента за период составила 79 328 тыс. руб. (2014: 370 850 тыс. руб.). Данная сумма расходов на персонал включена в финансовый результат выбывшего сегмента.

14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 23)	(220 156)	—
Обесценение прочей дебиторской задолженности (Прим. 24)	(400 884)	(180 660)
Обесценение выданных займов (Прим. 20)	(359 673)	—
Итого обесценение финансовых активов	(980 713)	(180 660)
Восстановление резерва по обесценению авансов выданных	23 125	—
Убытки от забоя и продажи птицы в связи реконструкцией	(715 769)	—
Итого обесценение активов	(1 673 357)	(180 660)

В начале 2015 года Руководством было принято решение о начале работ по модернизации производства на пяти птицефабриках. В связи с начавшимся ближе к концу года работами по строительству цехов и замене оборудования на фабриках, часть птицы была забита, что, совместно с сопутствующими расходами привело к убытку от забоя в размере 715 769 тыс. руб.

15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. руб.	2015 г.	2014г.
Расход по налогу – текущая часть	(11 994)	(10 237)
Расходы по отложенному налогу (Прим. 21)	(33)	(14 287)
Итого расход по налогу на прибыль	(12 027)	(24 524)

15. (РАСХОД) / ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2015 и 2014 годах ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции, могут уплачивать единый сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество. Сельскохозяйственные компании Группы применяют общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций с доходов от реализации сельскохозяйственной продукции собственного производства по ставке 0%.

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

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Убыток до налогообложения	(2 644 173)	(870 921)
Экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	528 835	174 184
Влияние налогообложения прибыли/(убытка) сельскохозяйственных компаний по ставке 0%	34 104	19 720
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(378 869)	(205 411)
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(196 097)	(13 017)
Итого налог на прибыль	(12 027)	(24 524)

16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В начале 2015 руководство приняло решение о продаже сегмента переработки и хранения зерна. Финансовый результат работы выбывшего сегмента отражен ниже:

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Выручка	795 325	2 190 528
Себестоимость	(695 000)	(1 931 571)
Коммерческие расходы	(26 887)	(76 267)
Административные расходы	(40 245)	(94 587)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	—	(29 411)
Доходы от финансирования	4 101	11 231
Расходы по процентам	(32 890)	(53 808)
Прибыль до налога на прибыль	4 404	16 115
Расходы по налогу на прибыль	(1 063)	(9 311)
Прибыль от выбытия дочерних компаний сегмента (Прим. 32)	72 042	—
Прибыль за год от прекращаемой деятельности	75 383	6 804
Прибыль / (Убыток) приходящиеся на:		
Аktionеров Компании	71 298	8 389
Неконтрольные доли участия	4 085	(1 585)
Итого совокупный доход за год	75 383	6 804

16. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от прекращаемой деятельности		
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(8 058)	(81 628)
Чистые денежные выплаты по инвестиционной деятельности	(4 479)	(99 479)
Чистые денежные выплаты по финансовой деятельности	(18 122)	203 460
Чистые денежные (отток) / поступления	(30 659)	22 353

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспорт и прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	1 459 566	1 149 493	177 611	135 107	2 921 777
Поступления	118 685	232 142	29 680	34 452	414 959
Выбытие	(10 373)	(29 421)	(37 506)	(108 603)	(185 903)
Выбытие дочерних компаний	(23 664)	(135 788)	(9 885)	(8 418)	(177 755)
На 31 декабря 2014 г.	1 544 214	1 216 426	159 900	52 538	2 973 078
Поступления	182 568	572 340	4 510	1 457 214	2 216 632
Выбытие	(1 368)	(97 147)	(9 717)	(763 769)	(872 001)
Выбытие дочерних компаний	(306 188)	(158 403)	(48 249)	(3 200)	(516 040)
На 31 декабря 2015 г.	1 419 226	1 533 216	106 444	742 783	3 801 669
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2013 г.	(476 497)	(606 631)	(92 675)	—	(1 175 803)
Амортизация	(89 609)	(143 181)	(19 118)	—	(251 908)
Выбытие	3 245	26 417	9 120	—	38 782
Выбытие дочерних компаний	7 773	86 624	265	—	94 662
На 31 декабря 2014 г.	(555 088)	(636 771)	(102 408)	—	(1 294 267)
Амортизация	(92 578)	(130 596)	(16 708)	—	(239 882)
Выбытие	553	75 754	7 541	—	83 848
Выбытие дочерних компаний	79 022	96 726	31 308	—	207 056
На 31 декабря 2015 г.	(568 091)	(594 887)	(80 267)	—	(1 243 245)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	983 069	542 862	84 936	135 107	1 745 974
На 31 декабря 2014 г.	989 126	579 655	57 492	52 538	1 678 811
На 31 декабря 2015 г.	851 135	938 329	26 177	742 783	2 558 424

(a) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2015 основные средства балансовой стоимостью 2 268 900 тыс. руб. (2014 г.: 1 488 828 тыс. руб.) были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 27 (a)).

(b) Тестирование основных средств на предмет обесценения

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



18. ГУДВИЛ

Гудвилл, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, возник в результате приобретения ОАО "Хлеб Кубани" в 2007 – 2008 годах, которое является отдельным подразделением, генерирующим денежные потоки.

Для анализа гудвилла на предмет обесценения возмещаемая стоимость каждого из подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на периоды от одного до пяти лет, утвержденных высшим руководством. При этом использовались следующие допущения:

- ▶ По состоянию на 31 декабря 2014 года рост цен продажи комбикормов в 2015 году прогнозировался на уровне 5,0%, а в 2016-2019 годах – в среднем на 3,7% в год.
- ▶ Ожидался минимальный рост объема продаж.
- ▶ По состоянию на 31 декабря 2014 года применялась ставка дисконтирования до налогообложения в размере 15,0%, которая была установлена на основании средневзвешенной стоимости капитала для отрасли.
- ▶ Денежные потоки на период свыше пяти лет экстраполировались при допущении, что объемы производства останутся без изменений, а рост выручки и расходов будет соответствовать прогнозируемым темпам инфляции от 12% в 2014 до 5% в 2017 году и далее.

По результатам анализа на обесценение не было выявлено обесценения гудвилла ОАО "Хлеб Кубани"

В течение года Группа продала свою долю участия в нескольких дочерних компаниях, включая ОАО "Хлеб Кубани". Выбытие дочерней компании в 2015 году привело к полному выбытию связанного с ней гудвила. См. примечание 32 (а).

19. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	2015 г.		2014 г.	
	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год
Несушки	300 252	(42 688)	248 755	77 606
Бройлеры	68 321	(90 167)	123 215	163 923
Молодняк	165 519	(40 190)	188 165	129 295
Родительское стадо	70 280	(7 732)	25 035	14 057
Итого птицеводство	604 372	(180 777)	585 170	384 881
Крупный рогатый скот	124 721	7 466	91 038	13 574
Итого биологические активы	729 093	(173 311)	676 208	398 455

(а) Птицеводство

Количество, поголовье	2015 г.	2014 г.
Несушки	2 278 754	2 358 030
Бройлеры	814 002	1 664 026
Молодняк	782 062	1 086 608
Родительское стадо	253 374	48 774
Итого количество	4 128 192	5 157 438

Оценка справедливой стоимости птицы проведена независимым оценщиком.

Определение справедливой стоимости биологических активов производилось для каждой из компаний Группы в отдельности в разрезе их типов: молодняк кур, куры промышленного стада (несушки), цыплята-бройлеры, племенное стадо.

Справедливая стоимость несушек была получена путем дисконтирования ожидаемого чистого потока денежных средств на момент реализации яиц и мяса с использованием ставки дисконтирования 20,96% (2014 г.: 22,3%). Рост цен продаж рассчитывался на основе ожиданий руководства и сезонных ежемесячных колебаний цен продаж за прошлые периоды. Предполагалось, что увеличение производственных и прочих расходов будет соответствовать прогнозируемым изменениям индекса потребительских цен в России.

Справедливая стоимость бройлеров и молодняка рассчитывалась на основе предположения о линейной зависимости между возрастом птицы в днях и ее стоимостью, скорректированной на коэффициент смертности. Продажи были спрогнозированы с учетом количества цыплят-бройлеров по возрастным группам на отчетную дату, среднего веса цыплят-бройлеров в момент забоя, и краткосрочного прогноза цен продаж, сделанного руководством.

По оценкам Группы, справедливая стоимость родительского стада приблизительно равна его балансовой стоимости.

В 2015 году Группа произвела примерно 477,2 млн яиц (2014 г.: 659,8 млн. яиц) и 8 898 тонн бройлерного мяса в убойном весе (2014 г.: 23 043 тонн). Снижение объемов производства связано с реконструкцией птицефабрик Группы (см. примечание 7 (а)).

19. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлено движение птицеводческих биологических активов Группы:

тыс. руб.	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родитель- ское стадо	Итого
На 31 декабря 2013 г.	207 091	122 155	155 931	26 789	511 966
Понесенные затраты	327 663	1 870 618	1 596 143	118 223	3 912 647
Выбыло с дочерней компанией	—	(11 296)	—	—	(11 296)
Перевод между категориями	(6 593)	—	6 593	—	—
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	77 606	163 923	129 295	14 057	384 881
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(357 012)	(2 022 185)	(1 699 797)	(134 034)	(4 213 028)
На 31 декабря 2014 г.	248 755	123 215	188 165	25 035	585 170
Понесенные затраты	1 237 936	1 068 222	57 111	222 958	2 586 227
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(42 688)	(90 167)	(40 190)	(7 732)	(180 777)
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(1 143 751)	(1 032 949)	(39 567)	(169 981)	(2 386 248)
На 31 декабря 2015 г.	300 252	68 321	165 519	70 280	604 372

(b) Урожай на корню

В 2014 году предприятия Группы возделывали сахарную свеклу, кукурузу, подсолнечник, пшеницу, ячмень и ряд технических культур. В 2015 году выращивания урожая для реализации не производилось.

В связи с выбытием дочерней компании, занимающейся сельским хозяйством, оценка независимым оценщиком справедливой стоимости озимой пшеницы не производилась.

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
На 1 января	—	23 874
Понесенные затраты	—	102 782
Урожай сельскохозяйственной продукции за год	—	(49 892)
Выбытие дочерней компании	—	(76 764)
На 31 декабря	—	—

19. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Управление рисками в сельском хозяйстве

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами:

Риск спроса и предложения

Предприятия Группы подвержены рискам, возникающим в связи с колебаниями цен и объема продаж сельскохозяйственной продукции. По возможности Группа управляет этим видом риска, приводя размер урожая в соответствие рыночному предложению и спросу. Руководство осуществляет регулярный анализ отраслевых тенденций, чтобы гарантировать соответствие ценовой структуры Группы рынку и соответствие прогнозируемого размера урожая ожидаемому спросу.

Риски заболеваний, климатических аномалий и прочие подобные риски

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

Государственная поддержка

Предприятия Группы, ведущие сельскохозяйственную деятельность, пользуются льготным налогообложением, получают прямые субсидии из государственного бюджета и возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам российских банков. Размер и формы государственной поддержки сельскохозяйственных производителей в дальнейшие годы будут зависеть от соотношения доходов и расходов государственного бюджета Российской Федерации и решений Правительства РФ. Не представляется возможным оценить, каким образом изменения в размерах и форме государственной поддержки сельского хозяйства могут повлиять на финансовое положение и/или результаты деятельности Группы.

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы, выданные в рублях	1,0 и 9,0%	461 526	425 526
Итого внеоборотные финансовые активы		461 526	425 526
Займы, выданные в рублях	9,0%	411 627	247 048
Резерв под обесценение займов выданных		(409 285)	(49 612)
Итого оборотные финансовые активы		2 342	197 436

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

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(49 612)	(49 612)
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (прим. 14)	(359 673)	—
На 31 декабря	(409 285)	(49 612)

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2014 году руководство Группы приняло решение классифицировать один из краткосрочных займов на сумму 425 526 тыс. руб., как долгосрочный, в связи с ожиданиями, что погашение задолженности состоится в сроки более года. Несмотря на перенос ожидаемых сроков, руководство считает, что задолженность будет погашена полностью и признаки обесценения задолженности отсутствуют. Сумма займа осталась в долгосрочных выданных займах, в течение 2015 года и по дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности погашения не производилось.

Прочие финансовые активы являются необеспеченными, за исключением долгосрочного займа, выданного Группой компании под общим контролем.

Прочие финансовые активы в основном связаны с компаниями под общим контролем и компаниями, контролирующими Группу. Информация о сделках и сальдо по расчетам со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	—	(15 682)	(15 682)
Запасы	928	—	928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	—	—
Прочее	—	—	—
Налоговые активы/(обязательства)	928	(15 682)	(14 754)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	—	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	928	(15 682)	(14 754)

тыс. руб.	31 декабря 2014 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	—	(22 994)	(22 994)
Запасы	1 934	—	1 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	(629)	(629)
Прочее	—	—	—
Налоговые активы/(обязательства)	1 934	(23 623)	(21 689)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	—	—	—
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 934	(23 623)	(21 689)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

На 31 декабря 2015 года Группа не признала отложенные налоговые активы на сумму 728 587 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 349 718 тыс. руб.) в отношении расходов будущих периодов, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение десяти лет, а также в отношении вычитаемых разниц по обесцененным финансовым активам и расходам, отраженным в налоговом учете в составе отложенных, поскольку они не могут использоваться для зачета налогооблагаемой прибыли во всех предприятиях Группы и возникли в дочерних компаниях, которые на протяжении определенного периода времени были убыточными.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Изменения временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	Прекраща- ющаяся деятельность	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(22 994)	(33)	7 345	(15 682)
Запасы	1 934	—	(1 006)	928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(629)	—	629	—
Прочее	—	—	—	—
Итого	(21 689)	(33)	6 968	(14 754)

тыс. руб.	1 января 2014 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	Прекраща- ющаяся деятельность	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(27 972)	4 227	751	(22 994)
Запасы	1 844	90	—	1 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(994)	365	—	(629)
Прочее	18 969	(18 969)	—	—
Итого	(8 153)	(14 287)	751	(21 689)

(д) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Группа может контролировать время сторнирования указанных временных разниц, и не была сторнировать их в обозримом будущем.

22. ЗАПАСЫ

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Зерновые культуры	217 781	174 196
Корм и комбикормовые добавки	56 980	60 260
Готовая продукция	53 393	53 425
Незавершенное производство	23 642	21 133
Прочее	197 727	174 809
Итого запасы	549 523	483 823

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 запасов переданных в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам Группы не было.

23. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 220 600	671 159
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(305 721)	(85 565)
Итого торговая дебиторская задолженность	914 879	585 594

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

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(85 565)	(100 813)
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	—	6 586
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	—	8 662
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (Прим. 14)	(220 156)	—
На 31 декабря	(305 721)	(85 565)

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

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря по срокам погашения:

тыс. руб.	Итого	Не просрочен- ная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 30 дней	От 30 до 180 дней	От 180 до 365 дней	Более 365 дней
На 31 декабря 2015 г.	914 879	839 456	10 287	2 521	14 687	47 928
На 31 декабря 2014 г.	585 594	369 996	4 317	2 750	8 658	199 873

24. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС к возмещению	978 211	430 439
Налог на прибыль к возмещению	—	9 358
Прочие налоги к возмещению	6 552	3 703
Итого налоги к возмещению	984 763	443 500
Пенсионный и прочие государственные фонды	45 449	4 815
Дебиторская задолженность сотрудников	2 538	4 785
Прочая дебиторская задолженность	1 050 149	808 222
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(841 506)	(440 622)
Итого прочая дебиторская задолженность	256 630	377 200
Итого неторговая дебиторская задолженность	1 241 393	820 700

24. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(440 622)	(259 962)
Восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	—	—
Убыток от обесценения, отраженный в течение года (Прим. 14)	(400 884)	(180 660)
На 31 декабря	(841 506)	(440 622)

25. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расчетные счета в банках (в рублях)	230 539	53 636
Краткосрочные депозиты (в рублях)	4 600	22 100
Расчетные счета в банках (в долл. США)	79	852
Эквиваленты денежных средств	14	26 366
Денежные средства и их эквиваленты в банках	235 232	102 954
Денежные средства в кассе (в рублях)	336	1 632
Итого денежные средства и их эквиваленты	235 568	104 586

Информация о кредитных рейтингах банков, (на основании рейтинга агентства Fitch), в которых Группа держала денежные средства на расчетных счетах, представлена ниже

тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От BBB- до BBB+	9 228	18 625
От BB- до BB+	26 911	45 651
От B- до B+	192 961	33 130
Прочие (включая банки, не имеющие рейтинга)	6 132	5 548
Итого денежные средства и их эквиваленты	235 232	102 954

26. КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	2015 г.	2014 г.
Количество акций	Обыкновен- ные акции	Обыкновен- ные акции
В обращении на начало года	42 984 000	42 984 000
Выпуск акций	—	—
Увеличение количества акций в результате дробления	—	—
В обращении на конец года, полностью оплаченные	42 984 000	42 984 000
Акции, разрешенные к выпуску	42 984 000	42 984 000
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.

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

26. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Прибыль / (убыток) на акцию

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы Компании ограничиваются суммой накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2015 года непроаудированная нераспределенная прибыль Компании для целей бухгалтерской финансовой отчетности по Российским ПБУ составила 133 845 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 132 718 тыс. руб.).

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

	2015 г.	2014 г.
Средневзвешенное количество акций за год с учетом ретроспективной корректировки	42 984 000	42 984 000
Убыток, приходящийся на собственников Компании:		
Продолжающаяся деятельность	(2 656 200)	(895 445)
Общий убыток за год	(2 580 817)	(888 641)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.		
Продолжающаяся деятельность	(61,80)	(20,83)
Общий убыток за год	(60,04)	(20,67)

27. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Обеспеченные банковские кредиты	10,75 – 22,0%	2 896 350	471 975
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 896 350	471 975

Сроки погашения банковских кредитов с 2017 по 2022 годы.

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Обеспеченные банковские кредиты	16,25 – 22,0%	4 879 396	2 490 463
Займы, предоставленные другими компаниями	6,5%	393 812	323 581
Итого краткосрочные кредиты и займы		5 273 208	2 814 044

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

27. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Обеспечение по кредитам

По состоянию на 31 декабря 2015 года по банковским кредитам было предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства балансовой стоимостью 2 268 900 тыс. руб. (2014 г.: 1 488 828 тыс. руб.) (Примечание 17).
- ▶ Акций дочерних компаний заложено не было (2014 г.: 75,0% акций ОАО "Птицефабрика Башкирская").

Акции ПАО "Русгрэйн Холдинг" не использовались в качестве залогового обеспечения по полученным кредитам (2014 г.: 16,3% акций ПАО "Русгрэйн Холдинг" были заложены).

(b) Ограничительные условия кредитных договоров

Согласно кредитным договорам с финансирующими Группу банками, на Группу налагается ряд ограничительных условий, нарушение которых предоставляет банку право потребовать досрочного погашения кредита. Данные ограничительные условия включают обязательство Группы по соблюдению определенных показателей, которые были нарушены в течение и на конец года:

- i. Компания ОАО «Уфимский Комбинат Хлебопродуктов» — два соглашения с АО «ЮниКредит Банк». В течение года группа допустила просрочку платежа процентов на один день. Штрафные санкции были не существенными.

Также, в течение года Группа допустила ряд других нарушений договоров с банками кредиторами. В связи с допущенными в течение года нарушениями требований кредитных договоров, на Группу были наложены и уплачены штрафы в размере 1 602 тыс. рублей (2014: 2 328 тыс. рублей).

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	943 938	762 726
Авансы от покупателей	164 167	165 800
НДС к уплате	40 842	34 738
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	53 982	21 426
Налог на имущество к уплате	12 513	9 770
Налог на доходы физических лиц к уплате	7 778	8 510
Налог на прибыль к уплате	5 978	3 383
Прочие налоги к уплате	2 934	3 143
Итого налоги к уплате	124 027	80 970
Задолженность перед сотрудниками	27 986	49 328
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	42 647	48 998
Прочая кредиторская задолженность	893 001	435 989
Итого прочая кредиторская задолженность	963 634	534 315
Итого торговая и неторговая кредиторская задолженность	2 195 766	1 543 811

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(a) Обзор

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Займы выданные

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

(iii) Подверженность кредитному риску

Максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. В 2015 году на каждого клиента приходилось не более 10% совокупной выручки Группы.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость 2015 г.	Балансовая стоимость 2014 г.
Прочие внеоборотные финансовые активы (Прим. 20)	461 526	425 526
Прочие оборотные финансовые активы (Прим. 20)	2 342	197 436
Торговая дебиторская задолженность (Прим. 23)	914 879	585 594
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 24) *	208 643	367 600
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 25)	235 568	104 586
Общий размер кредитного риска	1 822 958	1 680 742

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

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений в выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы:

На 31 декабря 2015 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	407 333	5 760 722	3 547 260	383 803	10 099 118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	1 836 939	–	–	1 836 939
Обязательства по финансовой аренде	–	4 320	–	–	4 320
Итого обязательства	407 333	7 601 981	3 547 260	383 803	11 940 377

На 31 декабря 2014 г. тыс. руб.	До востре- бования	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	279 599	2 747 135	281 519	623 772	3 932 025
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	1 198 715	–	–	1 198 715
Обязательства по финансовой аренде	–	11 650	–	–	11 650
Итого обязательства	279 599	3 957 500	281 519	623 772	5 142 390

На 31 декабря 2015 и 2014 годов краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы. См. также Примечание 7 (b).

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

тыс. руб.	2015 г.		2014 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	852	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 222	–	196 643	–
Итого активы	1 222	–	197 495	–

тыс. руб.	2015 г.		2014 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Кредиты и займы	(393 812)	–	(279 599)	(11)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19 315)	(15 448)	(19 766)	–
Итого обязательства	(413 127)	(15 448)	(299 365)	(11)

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы:

Российский рубль	2015 г.	2014 г.
1 долл. США =	72.8827	56.2584
1 евро =	79.6972	68.3427

Ослабление/укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 12,5% привело бы к уменьшению/увеличению прибыли до налогообложения Группы в 2015 году на 51 488 тыс. руб. (2014: 12 734 тыс. руб.).



29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Рыночный риск (продолжение)

(ii) Ценовой риск

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

(iii) Риск изменения процентной ставки

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

Не смотря на то, что на конец года практически все кредитные договоры Группы имели фиксированную процентную ставку, кредитные организации оставляют за собой право одностороннего пересмотра ставок по действующим кредитным договорам в зависимости от ключевой ставки ЦБ РФ. Также, как указано в примечании 29 (с), большинство кредитов, полученных Группой подлежат погашению в течение года, то есть являются краткосрочными. С учетом инвестиционной программы, которую осуществляет Группа, у отдельных её компаний существует необходимость в перекредитовании по договорам, заканчивающимся в ближайшие месяцы. В случае изменения ставок на рынке стоимость привлечения новых кредитных средств может меняться.

Если бы ставка процента по процентным финансовым активам и обязательствам Группы была бы на один процент выше или ниже, то чистые расходы по процентам за период, закончившийся 31 декабря 2015 года, соответственно увеличились или уменьшились бы на 81 696 тыс. руб. (2014: 16,410 тыс. руб.).

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Рыночный риск (продолжение)

Допущения при анализе чувствительности:

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

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость заемных средств примерно равна их балансовой стоимости, так как процентная ставка по основной массе обязательств Группы приближена к рыночной процентной ставке по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

(e) Сравнение справедливой и балансовой стоимости

На 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

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



29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

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

Группа определяет соответствующую структуру капитала, исходя из риска, присущего инвестициям, удерживаемым Группой, и пересматривает структуру капитала на момент принятия решений в отношении новых инвестиций, или в случае изменения экономических условий или характеристик рисков, присущих базовому активу. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендных выплат, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности. В 2015 и 2014 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис вызвал неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.



30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(b) Налогообложение

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Группа интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Группы. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Группы в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

(c) Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

Группа заключила договоры аренды офисов. Данные договоры заключаются в среднем на 1 год. Заключение таких договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи к уплате по операционной аренде по состоянию на 31 декабря представлены в таблице:

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
В течение одного года	3 245	1 395
От одного года до пяти лет	—	—
Более пяти лет	—	—
Итого обязательства по операционной аренде	3 245	1 395

(d) Страхование

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

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

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Вопросы охраны окружающей среды

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

В сентябре 2013 года управление Федеральной службы по надзору в сфере природопользования по Республике Башкортостан (далее – «Росприроднадзор РБ») провело проверку размещения отходов ООО "Птицефабрика "Уфимская" (далее – «Компания») на предмет соответствия требованиям законодательства об охране окружающей среды. По результатам проведенной проверки Управление Росприроднадзора РБ предъявило к Компании Группы требование о возмещении вреда, причиненного окружающей среде, денежными средствами в размере 97 500 тыс. руб. Компания Группы приняла решение оспорить вынесенное решение Росприроднадзора РБ.

По результатам прошедших судебных разбирательств, Компании Группы не удалось снизить сумму возмещения. При этом определением от 20.11.2015 г. по обращению Общества был изменен способ и порядок исполнения решения суда. Суд обязал Компанию произвести комплекс мероприятий по рекультивации земельного участка в соответствии с разработанным проектом рекультивации. В 2015 году Компания Группы приступила к исполнению своих обязательств: привлеченному для выполнения работ подрядчику были перечислены денежные средства в сумме 23 000 тыс. руб., выполнена часть работ по проекту. Однако в связи с изменением требований природоохранного законодательства, с учётом существенно изменившейся за прошедший с 2013 г. период картины загрязнения земельного участка, а также отсутствия согласия его владельца на проведение работ по рекультивации названный проект утратил свою актуальность, в связи с чем работы были приостановлены.

В связи с необходимостью разработки нового проекта рекультивации Компанией Группы была привлечена специализированная организация для проведения обследования загрязнённого земельного участка, экспертизы ранее разработанного проекта рекультивации и разработки нового проекта в соответствии с изменившимися требованиями законодательства с учётом изменившейся картины загрязнения. В связи с длительностью процедуры разработки названного проекта с учётом необходимости проведения государственной экологической экспертизы Компания Группы обратилась в Арбитражный суд РБ с заявлением о предоставлении отсрочки исполнения решения суда. Арбитражным судом РБ 20 октября 2015 года было вынесено определение о предоставлении отсрочки исполнения решения суда до 20 октября 2016 года.



30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(f) Судебные разбирательства

Арбитражный суд города Москвы 31 августа 2015 года признал не подлежащим удовлетворению иски требования миноритарного акционера Общества о признании недействительным решения Внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Русгрэйн Холдинг» от 31.07.2015 г. на котором принимались решения об одобрении сделок с заинтересованностью (заключение договоров поручительств) для целей предоставления обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам, заключенным юридическими лицами входящими в Группу ПАО «Русгрэйн Холдинг». В настоящее время миноритарным акционером направлена апелляционная жалоба на решение Арбитражного суда г. Москвы, пересмотр решения суда первой инстанции еще не состоялось.

Кроме этого, тем же миноритарным акционером поданы еще два иска, связанные со сделкой по отчуждению активов Общества, а именно ООО «Воронеж Агро Холдинг», ОАО «Тулиновский элеватор», ОАО «Латненский элеватор», ООО «Агрофирма «Малая земля», ООО «Русское поле», ЗАО «Биоиндустрия», ООО «Русгрэйн Лэнд».

Предметом иска является взыскание с бывшего Президента и бывших членов Совета директоров ПАО «Русгрэйн Холдинг» (далее «Аграрный сектор») убытков на сумму 1 462 560 тыс. руб. По данному иску Общество является третьим лицом, дело находится в стадии рассмотрения Арбитражным судом г. Москвы.

Второй иск предъявлен к ПАО «Русгрэйн Холдинг» и ООО «Воронеж Агро Холдинг» о признании недействительными следующих сделок, заключенных 12.03.2014:

- ▶ договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 99,7 % долей в уставном капитале ООО «Русгрэйн Лэнд»;
- ▶ о признании недействительным договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 28 100 обыкновенных именных акций ОАО «Тулиновский элеватор» и 1 257 привилегированных именных акций ОАО «Тулиновский элеватор»;
- ▶ о признании недействительным договора о передаче ПАО «Русгрэйн Холдинг» в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» 100% в уставном капитале ООО «Русское поле»;
- ▶ о признании недействительным договора купли-продажи 650 обыкновенных именных акций ОАО «Латненский элеватор» и 650 привилегированных акций ОАО «Латненский элеватор» и применить последствия недействительности сделок в виде возврата всего полученного по сделкам.

Общая сумма дохода, полученного Группой от выбытия Аграрного сектора по состоянию на отчетную дату составила 1 000 425 тыс. руб. (эквивалент суммы договора – 30,566,007 долларов США).

В апреле 2016 года состоялось заседание Арбитражного суда по иску о передаче долей в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг». См. примечание 34 (с).

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

(a) Контроль

Группа осуществляет контроль над всеми дочерними компаниями (Примечание 32 (с)).

(b) Вознаграждение ключевого руководства

В 2015 году сумма вознаграждения, выплаченного Группой ключевому руководству, составила 40 941 тыс. руб. (2014: 44 121 тыс. руб.) включая вознаграждение Президенту Группы, вознаграждение стороне, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, и генеральному директору управляющей компании Группы в размере 9 709 тыс. руб. (2014 год: 35 902 тыс. руб., 6 245 тыс. руб., 9 585 тыс. руб. соответственно). Вознаграждение включено в состав расходов на персонал.

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена ниже:

Операции, тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Компании под общим контролем		
Реализация товаров и услуг	1 667 341	142 776
Покупка товаров и услуг	(472 541)	(2 364 959)
Процентные доходы	6 659	10 298
Процентные расходы	(19 709)	(22 315)
Займы, выданные связанным сторонам	78 560	204 825
Займы, погашенные связанными сторонами	—	(123 367)
Займы, погашенные связанным сторонам	—	171 577
Займы, полученные от связанных сторон	—	(155 926)
Близкие родственники фактической контролирующей стороны		
Реализация товаров и услуг	—	—
Покупка товаров и услуг	—	—
Займы, полученные от связанных сторон	—	—
Займы, погашенные связанными сторонами	—	—
Процентные расходы	—	—

Непогашенные остатки тыс. руб.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Компании под общим контролем		
Торговая дебиторская задолженность	740 945	119 656
Авансы выданные	29 502	39 993
Авансы полученные	127 388	—
Прочая дебиторская задолженность	168 909	106 983
Торговая кредиторская задолженность	591 158	372 182
Прочая кредиторская задолженность	39 301	—
Займы выданные	463 868	636 608
Займы полученные	393 812	285 755



31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) *Купля-продажа урожая*

В 2015 году Группа в рамках управления своими денежными средствами осуществляла операции по купле-продаже урожая со связанными сторонами в кредит со сроком погашения в течение 30-90 дней. Сделки по продажам и покупкам со связанными сторонами заключаются по ценам, которые приблизительно равны рыночным. На 31 декабря 2015 года Группа выплатила 38 465 тыс. руб. в качестве авансовых платежей в рамках сделок по покупке урожая у связанных сторон (2014 г.: 39 993 тыс. руб.), которые были учтены в составе авансов на приобретение оборотных активов.

(ii) *Выбытие дочерних компаний*

В течение 2015 года из Группы были четыре дочерние компании, составляющие сегмент переработки и хранения зерна. В результате данной сделки Группа получила вознаграждение в сумме 435 966 тыс. руб. (Примечание 32).

В течение 2014 года из Группы были дочерние компании, находящиеся под общим контролем: ООО «Кумылженская Птицефабрика» и ОАО «Заря». В результате данной сделки Группа получила вознаграждение в сумме 135 100 тыс. руб. (Примечание 32).

32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

(a) *Выбытие дочерних компаний*

В течение 2015 года из Группы были четыре дочерние компании - ОАО "Урбахский КХП", ОАО "КХП Тихорецкий", ЗАО "КХП Тихорецкий" и ОАО "Хлеб Кубани", составляющие сегмент переработки и хранения зерна. В результате данной сделки Группа получила вознаграждение в сумме 435 966 тыс. руб.

В 2014 году из Группы были две дочерние компании: ООО «Кумылженская Птицефабрика», находившаяся под общим контролем. Также, не смотря на то, что юридическое оформление выбытия компании ОАО «Заря» было завершено в первом квартале 2015 года, декабре 2014 года контроль над этой компанией уже был передан новым владельцам. В результате этих двух сделок Группа получила вознаграждение в сумме 55 100 тыс. руб. и 80 000 тыс. руб. соответственно

32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(a) Выбытие дочерних компаний

Справедливая стоимость чистых активов выбывших компаний была признана на дату выбытия следующим образом:

тыс. руб.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Основные средства (Прим. 17)	308 984	83 093
Гудвил	29 581	–
Прочие финансовые активы	451 300	16 676
Итого внеоборотные активы	789 865	99 769
Запасы	230 545	38 805
Биологические активы (Прим. 19)	–	11 296
Прочие финансовые активы	27 115	–
Торговая дебиторская задолженность	297 455	87 581
Прочая дебиторская задолженность	248 482	7 924
Денежные средства и их эквиваленты	15 324	3 380
Итого оборотные активы	818 921	148 986
Процентные кредиты и займы	(803 155)	(303 717)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(452 398)	(239 906)
Итого краткосрочные обязательства	(1 255 553)	(543 623)
Итого чистые активы/ (обязательства)	353 233	(294 868)
Неконтрольные доли участия	10 271	–
Итого доля чистых (обязательств) / активов	342 962	(294 868)
Итого вознаграждение, полученное в виде денежных средств	435 966	135 100
Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(15 324)	(3 380)
Чистый приток денежных средств	420 642	131 720
Списание торговой дебиторской задолженности и прочей задолженности и займов, выданных	20 962	440 295
Результат от выбытия сегмента (Прим. 16)	72 042	–
Убыток от выбытия дочерних компаний	–	(10 327)

Выбытие дочерних компаний в течение отчетного периода было отражено как прекращающаяся деятельность по сегменту переработки и хранения зерна. Совокупный результат от выбытия сегмента отражен в примечании 16.

Выбытие дочерних компаний в 2014 году были отражены как выбытие отдельных юридических лиц без эффекта на сегменты Группы.

(b) Приобретение дочерних компаний

В 2015 году Группа не осуществляла приобретений других бизнесов и компаний.



32. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Основные дочерние компании

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

	2015 г. Доля участия %	2014 г. Доля участия %
Дочерние компании		
Основная деятельность - Переработка и хранение зерна		
ОАО "Урбахский КХП"	—	89.7%
ОАО "КХП Тихорецкий"	—	93.6%
ЗАО "КХП Тихорецкий"	—	100.0%
ОАО "Хлеб Кубани"	—	87.8%
ОАО "Уфимский КХП"	100.0%	100.0%
Основная деятельность – Торговля		
ООО "Торговый дом "Русское зерно"	100.0%	100.0%
ООО "Русское зерно"	100.0%	100.0%
ООО "Русская Нива"	100.0%	100.0%
ООО "Торговый дом "Авдон"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Мясное птицеводство		
ОАО "Турбаслинские бройлеры"	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Уфимская"	100.0%	100.0%
ООО "Племптицефабрика "Юбилейная"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Яичное птицеводство		
ОАО "Птицефабрика "Башкирская"	100.0%	100.0%
ОАО "Птицефабрика "Туймазинская"	100.0%	100.0%
ООО "Птицефабрика "Ашкадарская"	100.0%	100.0%
Основная деятельность – Крупный рогатый скот		
ОАО "Цветнополье"	100.0%	100.0%
ОАО "Аграрная компания "Цветнополье"	100.0%	100.0%
Основная деятельность - Управленческие услуги		
ООО «Русское Зерно Уфа» (ранее ООО "УПАГ")	97.0%	97.0%
Основная деятельность - Холдинговая компания		
Аравиль Холдингз Лимитед	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже"	100.0%	100.0%
ООО "Фаберже секьюрити"	99.0%	99.0%

33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ниже приведен расчет показателя EBITDA с учетом финансовых результатов вышедшего в течение года сегмента (см. примечание 16)

тыс. руб.	2015 г.	2014 г.
Чистый убыток за год	(2 580 817)	(888 641)
Процентные расходы	673 014	323 812
Процентные доходы	(15 281)	(15 635)
Налог на прибыль	13 090	33 835
Амортизация	239 882	251 098
(Положительные) / отрицательные курсовые разницы	112 094	134 736
EBITDA	(1 558 018)	(160 795)

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

(а) Модернизация оборудования

В 2015 году Группа продолжила модернизацию и реконструкцию действующих птицефабрик в связи с чем, было успешно одобрено и получено финансирование от ОАО РОСТ-БАНК в размере 3 185 000 тыс. руб., а также получены крупные лимиты кредитования от ПАО «БИНБАНК».

Холдинг динамично ведет модернизацию производства, имея среднесрочную и долгосрочную стратегии развития. Проект холдинга предусматривает модернизацию птицефабрик яичного направления, перепрофилирование птицефабрик яичного направления в бройлерное направление, модернизацию племенных птицефабрик с целью обеспечения собственным инкубационным яйцом, строительство нового завода по убою и мясопереработке и инкубатория.

В результате реализации проекта в ОАО «Турбаслинские бройлеры» к 2019 году увеличивает объемы производства мяса цыплят бройлеров в живом весе с 14 тыс. тонн до 94 тыс. тонн и продуктов глубокой переработки с 5 тыс. тонн до 53 тыс. тонн в год. В связи с ростом объемов производства возникает дополнительная потребность в оборотных средствах в размере 2 206 000 тыс. руб. Пополнение планируется оборотных средств за счет привлечения краткосрочного целевого кредита на приобретение кормов в коммерческом банке. Погашение кредита запланировано в 2017 году.

Проект модернизации ОАО «Птицефабрика «Башкирская» вошел в перечень приоритетных инвестиционных проектов Республики Башкортостан. В результате модернизации в 2015 году количество птицемест для содержания кур-несушек увеличилось по сравнению с 2014 годом в 1,8 раза (до 3,027 млн. голов). В 2016г «Птицефабрика «Башкирская» планирует увеличить производство куриного яйца до 728 млн.шт.яиц (рост в 1,7 раза к среднегодовому производству яйца до реконструкции), и до 837 тыс.штук в 2018 году после восстановления цикличности технологического графика производства.

В рамках бизнес-проекта на 2016 г. по «Уфимскому комбинату хлебопродуктов» планируется достичь показателей выработки комбикорма до 200 тыс. тонн. Реализация бизнес-проекта в совокупности с реконструкцией комбикормового завода к 2018 году производство комбикорма увеличится в 2 раза и составит 420 тыс. тонн в год.

(b) Социальная значимость инвестиционных проектов

Реализация предлагаемых и реализованных инвестиционных проектов холдинга соответствует стратегии социально-экономического развития Республики Башкортостан до 2020 года и Федерального проекта по импортозамещению, которая представляет собой систему приоритетов, целевых ориентиров и мер по их достижению, обеспечивающих устойчивое и поступательное развитие хозяйственного комплекса и на этой основе поэтапное повышение качества жизни населения до уровня наиболее развитых стран.

(с) Иск миноритарного акционера

21 апреля 2016 года Арбитражный суд города Москвы принял решение об отказе в удовлетворении иска к ОАО «Русгрэйн Холдинг» (согласно формулировке суда) о признании не действительным договора о передаче в уставной капитал ООО «Воронеж Агро Холдинг» долей в уставном капитале бывших дочерних компаний (Примечание 30 (f)).


20 апреля 2016 года

Дарчиев Али

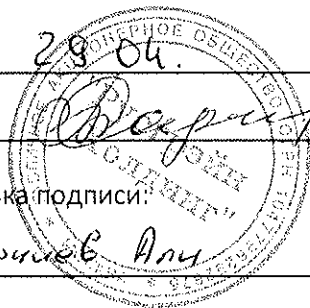
Президент ПАО "Русгрэйн Холдинг"

Получено: 28.04. 2016 г.

Подпись 

Расшифровка подписи:

Даричев Ану

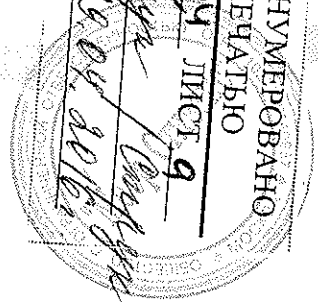


ПРОШУ, ПРОУМЕРОВАНО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ

Искатель Ирчи лист 9

ПОДПИСЬ: Ирчи / Искатель

ДАТА: 29.09.2016г.



М.Б.