



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Публичного акционерного общества
«Русгрэйн Холдинг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Русгрэйн Холдинг» (ОГРН 1047796292675, дом д.51 А/9, строение 1, улица Большая Полянка, Москва, 125009) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.



Справедливая стоимость биологических активов (пояснение 17 к годовой консолидированной финансовой отчетности)	
Ключевой вопрос	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопросы аудита
На конец каждого отчетного периода биологические активы должны оцениваться по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.	Наши аудиторские процедуры включали анализ процедур внутреннего контроля, разработанных и внедренных Группой для обеспечения определения справедливой стоимости биологических активов за вычетом расходов на продажу. Мы протестировали основные допущения и суждения, лежащие в основе оценки, проведенной Группой, включая выбранный подход к оценке и используемые допущения. Кроме того, мы оценили адекватность и полноту раскрытия соответствующей информации в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

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

По результатам 2020 года Группой получен убыток от основной деятельности. Отрицательный собственный капитал Группы за 2020 год увеличился с 10 913 563 тыс. руб. до 12 226 646 тыс. руб.

13 июля 2020 года Банк «ТРАСТ» (ПАО) стал владельцем 69,21% обыкновенных акций Компании. Стратегией Банка «ТРАСТ» (ПАО) является восстановление финансовой эффективности, максимальное повышение стоимости, выход на экспортные рынки, снижение объема кредитной нагрузки и продажа профильным инвесторам с рынка.

Принимая во внимание указанные в примечании 7 действия и планы Группы, а также связанные с ними факторы неопределенности, руководство считает, что Группа сможет вывести производство на проектную мощность и продолжить свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты и далее.

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете и отчете эмитента, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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



В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Если при ознакомлении с Годовым отчетом и отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства аудируемого лица и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск



необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или



нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



 С. В. Крапивенцева

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «КСК АУДИТ»,
ОГРН 1057747830337,

109004, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 68/18, стр. 3.

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11906111136

«30» апреля 2021 года



RUSGRAIN HOLDING

ПАО «Русгрэйн Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность

по МСФО

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Содержание

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	9
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ.....	28
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	30
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	30
7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	30
8. ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ	32
9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	32
10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	32
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	33
12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	33
13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	33
14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ	34
15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	34
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	35
17. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ	36
18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	37
19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	38
20. ЗАПАСЫ	39
21. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	39
22. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	40
23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	40
24. КАПИТАЛ	40
25. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	41
26. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВ ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	42
27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	43
28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	43
29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	49
30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	51

31.	ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	51
32.	СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	52
33.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	52

ПАО «Русгрэйн Холдинг»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года



тыс. руб.	Прим.	2020	2019
Выручка	8	8 056 274	6 212 267
Себестоимость	8	(7 563 216)	(6 673 212)
Совокупная прибыль/(убыток), возникающая в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	17	11 821	(48 727)
Валовая прибыль/(убыток)		504 879	(509 672)
Коммерческие расходы	10	(385 813)	(386 228)
Административные расходы	9	(406 331)	(496 452)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	619 684	(223 133)
Регулярные государственные субсидии	12	-	33 948
Курсовые разницы, нетто		(88 007)	66 607
Обесценение активов	14	(377 485)	(565 335)
Убыток от операционной деятельности		(133 073)	(2 080 265)
Доходы от финансирования		19 629	11 096
Затраты по процентам		(1 206 383)	(1 188 191)
Убыток до налогообложения		(1 319 827)	(3 257 360)
Налог на прибыль	15	6 744	(65 636)
Убыток от продолжающейся деятельности		(1 313 083)	(3 322 996)
Прочий совокупный расход за отчетный год		-	-
Общий совокупный расход за год		(1 313 083)	(3 322 996)
Убыток, приходящийся на:			
Акционеров компании		(1 313 083)	(3 322 996)
Неконтрольные доли участия		-	-
Общий совокупный расход, приходящийся на:			
Акционеров компании		(1 313 083)	(3 322 996)
Неконтрольные доли участия		-	-
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.			
Продолжающаяся деятельность	24	(30,55)	(77,31)
Общий убыток	24	(30,55)	(77,31)

29 апреля 2021 года



Кошкин М.В.

Президент ПАО «Русгрэйн Холдинг»

Прилагаемые к данной консолидированной финансовой отчетности примечания являются неотъемлемой ее частью.

тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	4 216 779	4 710 742
Активы в форме права пользования	26	333 780	392 134
Авансы на приобретение основных средств			-
Отложенные налоговые активы	19	33 593	8 382
Итого внеоборотные активы		4 584 152	5 111 258
Оборотные активы			
Запасы	20	796 876	589 446
Биологические активы	17	360 371	319 409
Авансы на приобретение оборотных активов		281 746	269 072
Торговая дебиторская задолженность	21	154 371	171 647
Прочая дебиторская задолженность	22	459 413	529 568
Аванс по налогу на прибыль		252	54
Краткосрочные займы выданные	18	287 854	180 747
Денежные средства и их эквиваленты	23	4 791	14 588
Итого оборотные активы		2 345 674	2 074 531
Итого активы		6 929 826	7 185 789
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	24	42 984	42 984
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(47 103)	(47 103)
Эмиссионный доход		1 378 477	1 378 477
Непокрытый убыток		(13 601 085)	(12 288 002)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		(12 226 727)	(10 913 644)
Неконтрольные доли участия		81	81
Итого капитал		(12 226 646)	(10 913 563)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	11 709 922	12 520 372
Обязательства по аренде	26	295 201	354 125
Отложенные налоговые обязательства	19	15 826	13 917
Итого долгосрочные обязательства		12 020 949	12 888 414
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	4 734 486	2 350 232
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1 983 676	1 617 842
Обязательства по аренде	26	60 215	55 968
Авансы полученные	27	343 703	1 173 040
Задолженность по налогу на прибыль		13 443	13 856
Итого краткосрочные обязательства		7 135 523	5 210 938
Итого обязательства		19 156 472	18 099 352
Итого капитал и обязательства		6 929 826	7 185 789

Прилагаемые к данной консолидированной финансовой отчетности примечания являются неотъемлемой ее частью.

тыс. руб.	Приходится на акционеров Компании					Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Непокрытый убыток	Итого		
На 31 декабря 2018 г.	42 984	1 378 477	(47 103)	(8 965 006)	(7 590 648)	81	(7 590 567)
Совокупный убыток за год	-	-		(3 322 996)	(3 322 996)	-	(3 322 996)
Итого совокупный убыток за год	-	-		(3 322 996)	(3 322 996)	-	(3 322 996)
На 31 декабря 2019 г.	42 984	1 378 477	(47 103)	(12 288 002)	(10 913 644)	81	(10 913 563)
Совокупный убыток за год				(1 313 083)	(1 313 083)		(1 313 083)
Итого совокупный убыток за год				(1 313 083)	(1 313 083)		(1 313 083)
На 31 декабря 2020 г.	42 984	1 378 477	(47 103)	(13 601 085)	(12 226 727)	81	(12 226 646)

Прилагаемые к данной консолидированной финансовой отчетности примечания являются неотъемлемой ее частью.

тыс. руб.	Прим.	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток за год		(1 313 083)	(3 322 996)
Корректировки:			
Налог на прибыль	15	(6 744)	65 636
Амортизация	8,9,10	760 856	745 227
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	11	(7 999)	(26 600)
Доходы от выбытия дочерних компаний	31	(702 968)	-
Убыток от реализации и обесценения прочих активов		44 307	319 436
Совокупная прибыль/(убыток), возникающая в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	17	(11 821)	48 727
Процентные доходы		(19 629)	(11 096)
Процентные расходы		1 206 383	1 188 191
(Доходы)/расходы от курсовых разниц, нетто		88 002	(66 607)
Списание кредиторской задолженности		(16 290)	(142 199)
Государственные субсидии, полученные в рамках компенсации процентных расходов	12	-	(33 948)
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных	14,21,2	332 287	525 003
Восстановление резерва по обесценению прочих активов	2	(29 841)	-
Начисление резерва по обесценению прочих финансовых активов	14	45 198	40 332
Приток/(отток) денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		368 658	(670 894)
Изменение запасов		(221 896)	(243 958)
Изменение биологических активов		(29 141)	839 721
Изменение авансов на приобретение оборотных активов		(365 264)	317 726
Изменение торговой дебиторской задолженности		(14 426)	(643 967)
Изменение прочей дебиторской задолженности		70 155	159 367
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		329 553	352 066
Приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		137 639	110 061
Проценты уплаченные		(40 909)	(46 865)
Уплаченный налог на прибыль		(18 310)	(560)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		78 420	62 636
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Займы, предоставленные другим организациям		(375 207)	-
Поступления от погашения займов выданных		220 272	-
Поступление от продажи основных средств		77 685	-
Приобретение основных средств		(286 224)	(159 785)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(363 474)	(159 785)

тыс. руб.	Прим.	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		329 934	133 638
Погашение кредитов и займов		-	-
Погашение обязательств по аренде		(54 677)	(73 513)
Получение государственных субсидий		-	33 948
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		275 257	94 073
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(9 797)	(3 076)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23	14 588	17 664
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23	4 791	14 588

Прилагаемые к данной консолидированной финансовой отчетности примечания являются неотъемлемой ее частью.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

а) Организационная структура и деятельность

ПАО «Русгрэйн Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно – «Группа») включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме открытых/публичных 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. Структура Группы раскрыта в Примечании 32.

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

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

Акции Компании торгуются на бирже ММВБ-РТС.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами, включая Российскую Федерацию, для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит

от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

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

(b) Принципы оценки финансовых показателей

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Руководство Группы на основании профессионального суждения определило, что с 1 января 2019 года функциональной валютой Araville Holdings Limited является российский рубль, так как деятельность Araville Holdings Limited является неотъемлемой частью Компании и основная доля расчетов представлена операциями с ней.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Изменение существенных принципов учетной политики

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 3.2, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3.2 Принципы учетной политики

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

(a) Основа консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет

возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Объединение бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

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

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

предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

(iv) Потеря контроля

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

(v) Операции, исключенные при консолидации

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

(vi) Неконтролирующие доли

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

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

(b) Выручка

(i) Продажа товаров

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

(ii) Услуги

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

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

(c) Вознаграждение работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений

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

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

(d) Государственные субсидии

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

(e) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

Иностранные подразделения

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

соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

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

(f) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

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

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

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

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

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания,

процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(g) Курсовые разницы

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

(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.

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.

(к) Информация по сегментам

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

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

(l) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

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

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

(iii) Амортизация

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

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

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

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

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

(m) Запасы

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

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

(п) Биологические активы

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

(о) Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

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

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

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

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

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

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

справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Взаимозачет

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

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

(q) Обесценение

Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной ставке процента данного

финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Списания

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

Нефинансовые активы

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

(г) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

(с) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(i) Группа как арендатор

Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для

основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «право пользования», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиторская задолженность» в отчете о финансовом положении.

Договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в пределах 12 месяцев с даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16 отражаются как договоры краткосрочной аренды. При этом соответствующие арендные платежи относятся на расходы линейным методом на протяжении срока аренды.

(ii) Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа

распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «прочие доходы».

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

Примечание 16 – обесценение основных средств;

Примечание 8 – признание выручки;

Примечание 14, 18, 21 и 22 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных;

Примечание 17 – справедливая стоимость биологических активов.

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

Примечание 19 – признание отложенных налоговых активов;

Примечание 7 –допущение о непрерывности деятельности.

(i) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(ii) Справедливая стоимость биологических активов

Для определения справедливой стоимости биологических активов Компания использует наблюдаемые рыночные цены на аналогичные биологические активы по состоянию на отчетные даты. Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе зависимости категории (группы) птицы и ее возрастом в сутках.

Компания применяет рыночный подход следующим образом:

- проводится анализ и изучение рынка, к которому принадлежит оцениваемая группа биологических активов;
- осуществляется поиск и идентификация аналогичных (сопоставимых) сделок по продаже объектов из каждой группы биологических активов на рынке;
- после нахождения аналогичных сделок производится их сопоставление с оцениваемыми объектами биологических активов в разрезе групп;
- к выбранным сделкам применяются корректировки для сближения с оцениваемыми объектами;

- определяется справедливая стоимость оцениваемых объекта биологических активов в разрезе групп.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.);
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

7. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(а) Реструктуризация и реконструкция бизнеса

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

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

направление.

В результате реализации проекта в ОАО «Турбаслинские бройлеры» увеличили объемы производства мяса цыплят бройлеров в живом весе и продуктов глубокой переработки.

Реализован проект по увеличению производства комбикорма для сельскохозяйственных животных и птицы ОАО «Уфимский комбинат хлебопродуктов».

Произведена модернизация морально и физически устаревшего мукомольного производства в комбикормовое производство, сделана замена оборудования комбикормового завода, что обеспечило увеличение производительности и стабильного качества.

Реализация данных инвестиционных проектов Группы соответствует стратегии социально-экономического развития Республики Башкортостан и федерального проекта по импортозамещению.

(b) Финансирование проектов

Источники финансирования проекта - действующий инвестиционный кредит, который получен АО «РОСТ БАНК». В 2018 году АО «РОСТ БАНК» присоединился к Банку «ТРАСТ» (ПАО), который стал правопреемником АО «РОСТ БАНК». Все обязательства и требования, предусмотренные действующими договорами клиентов с АО «РОСТ БАНК», сохраняют свою силу и выполняются в полном объеме.

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

В 2020 году Группа продолжила работу над оптимизацией расходов.

По результатам 2020 года Группой получен убыток от основной деятельности. Отрицательный собственный капитал Группы за 2020 год увеличился с 10 913 563 тыс. руб. до 12 226 646 тыс. руб.

13 июля 2020 года Банк «ТРАСТ» (ПАО) стал владельцем 69,21% обыкновенных акций Компании. Стратегией Банка «ТРАСТ» (ПАО) является восстановление финансовой эффективности, максимальное повышение стоимости, выход на экспортные рынки, снижение объема кредитной нагрузки и продажа профильным инвесторам с рынка.

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

8. ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Выручка от реализации тушек цыпленка-бройлера	1 368 158	1 537 131
Выручка от реализации полуфабрикатов	3 293 067	2 501 288
Выручка от реализации комбикорма	1 789 099	1 058 464
Выручка от реализации мясной продукции и яйца	1 586 001	1 100 848
Выручка от реализации прочих услуг	19 949	14 536
Итого выручка	8 056 274	6 212 267
Материальные расходы	(5 380 858)	(4 800 496)
Расходы на персонал	(942 268)	(842 951)
Амортизация	(678 792)	(656 244)
Амортизация активов в форме прав пользования	(60 641)	(72 925)
Прочее	(500 657)	(300 596)
Итого себестоимость	(7 563 216)	(6 673 212)

Выручка признается в тот момент, когда Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара (т.е. актива) покупателю. Покупатель получает контроль над таким активом в момент его передачи.

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Транспортные расходы	(213 377)	(210 216)
Расходы на персонал	(160 225)	(168 938)
Реклама и маркетинг	(1 157)	(615)
Амортизация	(195)	(1 249)
Материальные коммерческие расходы	(-)	(1 514)
Прочие коммерческие расходы	(10 859)	(3 696)
Итого коммерческие расходы	(385 813)	(386 228)

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.	2020г.	2019 г.
Расходы на персонал	(232 217)	(264 805)
Услуги третьих лиц	(45 994)	(49 149)
Налоги, кроме налога на прибыль	(50 518)	(69 390)
Материальные расходы	(12 453)	(20 470)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(21 228)	(14 809)
Коммунальные платежи	(27 838)	(63 911)
Прочие административные расходы	(16 083)	(13 918)
Итого административные расходы	(406 331)	(496 452)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Результат от выбытия основных средств	7 999	26 600
Штрафы по договорам	(34 576)	(80 638)
Прибыль от выбытия дочерней компании	702 968	-
Списание дебиторской и кредиторской задолженности	16 209	142 199
Результат списания ТМЦ и прочих активов	(44 307)	(319 436)
Прочие операционные доходы и расходы	(28 690)	8 142
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	619 684	(223 133)

12. РЕГУЛЯРНЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Регулярные государственные субсидии

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

В 2020 году Группа не получала субсидий на покрытие процентных расходов. В 2019 году Группа получила субсидии в размере 33 948 тыс. руб., вся сумма которых относится к компенсации процентных расходов.

Прочие субсидии

В течение 2020 и 2019 годов Группа не получала государственных субсидий на софинансирование расходных обязательств, в виде денежной компенсации за повышение цен на закупаемое зерно для производства комбикормов.

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	1 046 748	999 096
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	287 962	277 598
Итого расходы на персонал	1 334 710	1 276 694

14. ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
(Начисление)/восстановление резерва по торговой дебиторской задолженности (Прим. 21)	(40 009)	81 084
Восстановление/(начисление) резерва по прочей дебиторской задолженности (Прим. 22)	60 312	(286 159)
(Начисление)/восстановление резерва по займам выданным (Прим. 18)	(45 198)	216 911
Итого восстановление резерва под обесценение финансовых активов	(24 895)	11 836
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	2 954	-
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение авансов выданных	(352 590)	(577 171)
Итого обесценение активов	(374 531)	(565 335)

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Подверженность кредитному риску и уровень ожидаемых кредитных убытков рассчитывается Группой исходя из уровня кредитного рейтинга контрагентов и вероятности наступления дефолта, устанавливаемых международными рейтинговыми агентствами (Standard and Poor's и Moody's). В случае если каким-либо контрагентам не присвоен кредитный рейтинг международным рейтинговым агентством, то Группа применяет кредитный рейтинг государства, в котором зарегистрирован и ведет свою деятельность соответствующий контрагент. При этом, если кредитный рейтинг зарубежных компаний или государств превышает суверенный рейтинг Российской Федерации, то он понижается до суверенного рейтинга Российской Федерации, т.к. по мнению руководства Группы, суверенный рейтинг Российской Федерации учитывает в себе ряд макроэкономических параметров, в том числе эффект санкций и прочие факторы, применимые для российской экономики.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года резерв по сомнительным долгам состоит в основном из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении займов выданных и дебиторской задолженности должников, которые нарушили условия контрактов. Также на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 год Группа признала оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по займам выданным, торговой и прочей дебиторской задолженности.

При расчете ожидаемых кредитных убытков по займам выданным, торговой и прочей дебиторской задолженности Компания исходила из долгосрочного рейтинга дефолта Российской Федерации (уровень «BBB-», установленный международным рейтинговым агентством Fitch Ratings), вероятности уровня потерь при дефолте (0,24%) и процента отчисления в резерв в размере 50%. Резервы, индивидуально начисленные в отношении займов выданных и дебиторской задолженности должников, которые нарушили условия контрактов, начислялись в размере 100% от суммы задолженности.

15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Расход по налогу - текущая часть	(16 558)	(3 866)
Изменение отложенных налогов (Прим. 19)	23 302	(61 770)
Итого экономия/(расход) по налогу на прибыль	6 744	(65 636)

В 2020 и 2019 годах ставка налога на прибыль организаций в Российской Федерации составляла 20%. В соответствии с действующим законодательством российские компании, получающие выручку от продажи сельскохозяйственной продукции, могут уплачивать единый

сельскохозяйственный налог или применять общий режим налогообложения, в соответствии с которым они уплачивают налог на прибыль организаций, НДС и налог на имущество.

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
Убыток до налогообложения	(1 300 331)	(3 257 360)
Экономия по налогу на прибыль по ставке 20%	260 066	651 472
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(253 322)	(717 108)
Итого экономия/(расход) по налогу на прибыль	6 744	(65 636)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 г.	2 517 222	4 355 628	159 002	133 107	7 164 958
Поступления	6 271	23 836	4 144	125 533	159 784
Трансфер	55 506	48 943	-	(104 449)	-
Выбытие	(31 325)	(33 426)	(4 551)	(223)	(69 525)
На 31 декабря 2019 г.	2 547 674	4 394 981	158 595	153 968	7 255 217
Поступления	572	5 359	34 004	246 289	286 224
Трансфер	36843	187 732	-	(224 575)	-
Выбытие	(53)	(113 879)	(30 690)	(9 982)	(154 604)
На 31 декабря 2020 г.	2 585 036	4 474 193	161 909	165 700	7 386 837
Накопленная амортизация					
На 1 января 2019 г.	(327 694)	(1 501 148)	(69 370)	--	(1 898 211)
Амортизация	(97 398)	(554 801)	(20 103)	-	(672 302)
Выбытие	533	22 136	3 369	-	26 038
На 31 декабря 2019 г.	(424 559)	(2 033 813)	(86 104)	-	(2 544 475)
Амортизация	(96 358)	(576 129)	(27 728)	-	(700 215)
Выбытие	53	58 459	16 120	-	74 632
На 31 декабря 2020 г.	(520 864)	(2 551 483)	(97 712)	-	(3 170 058)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	2 189 528	2 854 480	89 632	133 107	5 266 747
На 31 декабря 2019 г.	2 123 115	2 361 168	72 491	153 968	4 710 742
На 31 декабря 2020 г.	2 064 172	1 922 710	64 197	165 700	4 216 779

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

На 31.12.2020 основные средства балансовой стоимостью 4 216 779 тыс. руб. являются обеспечением по полученным банковским кредитам (на 31.12.2019 г.: 4 710 657 тыс. руб.).

17. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

тыс. руб.	2020 г.		2019 г.	
	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год	Справедливая стоимость на 31 декабря	Изменение справедливой стоимости за год
Несушки	34 690	(22 034)	61 214	992
Бройлеры	144 534	28 512	112 010	(42 048)
Молодняк	7 568	435	8 100	(622)
Родительское стадо	173 579	4 908	138 085	(7 049)
Итого биологические активы	360 371	11 821	319 409	(48 727)

Количество, поголовье	2020 г.	2019 г.
Несушки	88 743	135 574
Бройлеры	2 981 009	3 214 202
Молодняк	10 859	16 706
Родительское стадо	219 625	173 980
Итого количество	3 300 236	3 540 462

Оценка справедливой стоимости птицы на отчетные даты была произведена экспертом Группы. Определение справедливой стоимости биологических активов производилось в разрезе групп биологических активов. Описание подхода Группы к проведению определения справедливой стоимости биологических активов указан в Примечании 4(ii).

В таблице ниже представлено движение птицеводческих биологических активов Группы:

тыс. руб.	Несушки	Бройлеры	Молодняк	Родитель-ское стадо	Итого
На 1 января 2019 г.	26 058	984 114	6 281	191 404	1 207 857
Понесенные затраты	422 110	5 173 315	50 733	440 854	6 087 012
Чистый убыток от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	992	(42 048)	(622)	(7 049)	(48 727)
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(387 946)	(6 003 371)	(48 292)	(487 124)	(6 926 733)
На 31 декабря 2019 г.	61 214	112 010	8 100	138 085	319 409
На 1 января 2020 г.	61 214	112 010	8 100	138 085	319 409
Понесенные затраты	489 251	5 251 351	56 818	483 913	6 281 333
Чистая прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на реализацию	(22 034)	28 512	435	4 908	11 821
Мясо бройлеров и несушек, а также яйцо по стоимости понесенных затрат за вычетом затрат на реализацию	(493 741)	(5 247 339)	(57 785)	(453 327)	(6 252 192)
На 31 декабря 2020 г.	34 690	144 534	7 568	173 579	360 371

С 2019 года Руководство Группы, используя оценочные суждения, пришло к выводу, что цена односуточных бройлеров наиболее отражает рыночную стоимость всех бройлеров (без учета деления на подгруппы).

Управление рисками в сельском хозяйстве

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами:

Риск спроса и предложения

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

Риски заболеваний, климатических аномалий и прочие подобные риски

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

Государственная поддержка

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

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости тыс. руб.	Договорные процентные ставки	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы, выданные в рублях	1,0 и 9,0%	437 491	719 735
Резерв под обесценение займов выданных		(149 637)	(538 988)
Итого оборотные финансовые активы		287 854	180 747

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(538 988)	(771 904)
Использование резерва	434 549	-
Начисление)/восстановление убытка от обесценения, отраженное в течение года (прим. 14)	(45 198)	232 916
На 31 декабря	(149 637)	(538 988)

Прочие финансовые активы являются необеспеченными.

19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

тыс. руб.	Активы	31 декабря 2020 г. Обязательства	Нетто
Основные средства	842	(13 146)	(12 304)
Запасы	332	(1 107)	(775)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	32 068	-	32 068
Резервы	351	-	351
Прочие	-	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	33 593	(15 826)	17 767

тыс. руб.	Активы	31 декабря 2019 г. Обязательства	Нетто
Основные средства	-	(13 912)	(13 912)
Запасы	242	-	242
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 968	-	7 968
Резервы	172	-	172
Прочие	-	(5)	(5)
Налоговые активы/(обязательства)	8 382	(13 917)	(5 535)

Изменения временных разниц в течение года представлено ниже:

тыс. руб.	1 января 2020 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	31 декабря 2020 г.
Основные средства	(13 912)	1 608	(12 304)
Запасы	242	(1 017)	(775)
Резервы	172	179	351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	6	6
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	7 968	24 100	32 068
Прочее	(5)	(1 574)	(1 579)
Итого	(5 535)	23 302	17 767

тыс. руб.	1 января 2019 г.	Отражено в составе прибыли (Прим. 15)	31 декабря 2019 г.
Основные средства	(15 331)	1 419	(13 912)
Запасы	(16)	258	242
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156	(156)	-
Резервы	-	172	172
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	63 256	(55 288)	7 968
Прочее	8 170	(8 175)	(5)
Итого	56 235	(61 770)	(5 535)

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Группа может контролировать время реализации указанных временных разниц, и не планировала использовать их в обозримом будущем.

20. ЗАПАСЫ

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Товары и готовая продукция	60 419	39 464
Основные комплектующие и материалы	475 588	362 242
Запасные части	89 511	65 632
Незавершенное производство	40 141	51 175
Сырье и материалы	19 337	19 821
Прочие материалы	171 295	140 368
	856 291	678 702
Резерв под обесценение запасов	(59 415)	(89 256)
Итого запасы	796 876	589 446

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 запасов, переданных в качестве залогового обеспечения по кредитам и займам Группы, не было.

21. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	314 680	420 434
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(160 309)	(248 787)
Итого торговая дебиторская задолженность	154 371	171 647

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(248 787)	(329 871)
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	128 487	-
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности (Прим. 14)	(40 009)	81 084
На 31 декабря	(160 309)	(248 787)

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 и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Общая балансовая стоимость 2020	Обесценение 2020	Общая балансовая стоимость 2019	Обесценение 2019
Текущая (не является ни просроченной, ни кредитно-обесцененной)	156 711	(188)	196 102	(235)
Просроченная менее 30 дней	15 974	(19)	24 626	(30)
Просроченная более года (кредитно-обесцененная)	617 113	(617 113)	996 825	(996 825)
	789 798	(617 320)	1 217 553	(997 090)

22. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
НДС к возмещению	435 064	471 141
Прочие налоги к возмещению	6 163	9 398
Итого налоги к возмещению	441 227	480 539
Дебиторская задолженность сотрудников	79	213
Прочая задолженность	475 118	797 119
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(457 011)	(748 303)
Итого прочая дебиторская задолженность	18 186	49 029
Итого неторговая дебиторская задолженность	459 413	529 568

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

тыс. руб.	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(748 303)	(462 144)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	60 312	(286 159)
Использование резерва	220 102	-
Выбыло в течение года с дочерними компаниями	10 879	-
На 31 декабря	(457 011)	(748 303)

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Расчетные счета в банках (в рублях)	4 404	14 348
Денежные средства и их эквиваленты в банках	4 404	14 348
Денежные средства в кассе (в рублях)	387	240
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 791	14 588

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа не имела существенной суммы денежных средств, ограниченных к использованию.

24. КАПИТАЛ

(а) Акционерный капитал

	2020 г.	2019 г.
Количество акций	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
В обращении на начало года	42 984 000	42 984 000
В обращении на конец года, полностью оплаченные	42 984 000	42 984 000
Акции, разрешенные к выпуску	42 984 000	42 984 000
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.

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

В течение 2020 и 2019 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль / (убыток) на акцию

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

	2020 г.	2019 г.
Средневзвешенное количество акций за год с учетом ретроспективной корректировки, штук	42 984 000	42 984 000
Убыток, приходящиеся на собственников Компании:		
Продолжающаяся деятельность	(1 313 083)	(3 322 996)
Общий убыток за год	(1 313 083)	(3 322 996)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.		
Продолжающаяся деятельность	(30,55)	(77,31)
Общий убыток за год	(30,55)	(77,31)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2018 году в результате новации обязательств ОАО «Уфимский комбинат хлебопродуктов» приобрело 2 165 850 штук обыкновенных акций Компании (номинальной стоимостью 1 руб. каждая) за 47 103 тыс. руб. Данные акции отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Собственные акции, выкупленные у акционеров» по стоимости приобретения.

25. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

а) Долгосрочные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Обеспеченные банковские кредиты	7-10 %	11 236 741	12 091 186
Займы, предоставленные другими компаниями	11%	473 181	429 186
Итого долгосрочные кредиты и займы		11 709 922	12 520 372

б) Краткосрочные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

тыс. руб.	Договорные процентные ставки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Обеспеченные банковские кредиты	7-10 %	3 856 571	1 907 152
Займы, предоставленные другими компаниями	2% - 8%	877 915	443 080
Итого краткосрочные кредиты и займы		4 734 486	2 350 232

Сроки погашения банковских кредитов с 2021 по 2024 годы, займов, полученных от других организаций с 2021 по 2022 годы.

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

а) Обеспечение по кредитам

По состоянию на 31 декабря 2020 года по банковским кредитам было предоставлено следующее обеспечение:

- ▶ Основные средства (см. Примечание 16).
- ▶ Поручительства и независимые гарантии были выданы компаниями Группы по кредитам, полученным ОАО «Турбаспинский Бройлер» и АО «Уфимский КХП».

б) Ограничительные условия кредитных договоров

Согласно кредитным договорам с ОАО «Рост Банк», правопреемником по которым является Банк «ТРАСТ» (ПАО), на Группу налагается ряд ограничительных условий, нарушение которых предоставляет банку право потребовать досрочного погашения кредита. В соответствии с условиями договоров оплата процентов за пользование заемными средствами должна производиться ежемесячно, начиная с 1 января 2019 года. В течение 2019-2020 годов Группа нарушала сроки уплаты процентов по банковским кредитам. Несмотря на данное нарушение условий кредитных договоров, Банк «ТРАСТ» (ПАО) не планирует требовать досрочного погашения кредитов (на основании информации о контролирующей стороне, изложенной в Примечаниях 7 и 33).

с) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. руб.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Кредиты и займы на начало года	14 870 604	13 294 839
Привлечение заемных средств	329 934	133 638
Прочие неденежные потоки	1 243 870	1 442 127
Кредиты и займы на конец года	16 444 408	14 870 604

Неденежные потоки в основном представлены начисленными процентами.

26. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВ ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

тыс. руб.	Активы в форме прав пользования
Первоначальная стоимость прав аренды	
Сальдо на 1 января 2019 года	465 059
Сальдо на 31 декабря 2019 года	465 059
Сальдо на 1 января 2020 года	465 059
Поступление	2 287
Сальдо на 31 декабря 2020 года	467 346
Накопленная амортизация прав аренды	
Сальдо на 1 января 2019 года	-
Начислено	(72 925)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(72 925)
Сальдо на 1 января 2020 года	(72 925)
Начислено	(60 641)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(133 566)
Балансовая стоимость прав аренды	
На 01 января 2019 года	465 059
На 31 декабря 2019 года	392 134
На 31 декабря 2020 года	333 780

Портфель договоров аренды в Группе состоит преимущественно из договоров аренды земельных участков.

Обязательства по договорам аренды по сроку погашения представлены ниже:

тыс. руб.	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость Минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.
Обязательства по аренде:				
до 1 года	94 682	96 307	60 215	55 968
от 1 года до 3 лет	172 338	184 732	122 944	122 573
от 3 лет до 5 лет	101 764	158 708	73 985	117 656
свыше 5 лет	184 941	208 315	98 272	113 896
Итого	553 725	648 062	355 416	410 093
За вычетом: будущие процентные выплаты	(198 309)	(237 969)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	355 416	410 093	355 416	410 093
Итого краткосрочная часть обязательств по аренде:	-	-	60 215	55 968
Итого долгосрочная часть обязательств по аренде:	-	-	295 201	354 125

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 416 290	978 873
Авансы от покупателей	343 703	1 173 040
НДС к уплате	1 091	1 992
Взносы в Пенсионный и прочие государственные фонды	24 611	22 103
Налог на имущество к уплате	41 468	41 649
Налог на доходы физических лиц к уплате	10 439	10 433
Прочие налоги к уплате	209	154
Итого налоги к уплате	77 818	76 331
Задолженность перед сотрудниками	57 553	45 626
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	88 141	69 608
НДС с авансов выданных	158 799	216 439
Прочая кредиторская задолженность	185 075	230 965
Итого прочая кредиторская задолженность	489 568	562 638
Итого торговая и неторговая кредиторская задолженность	2 327 379	2 790 882

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Обзор

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Займы выданные

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

(iii) Подверженность кредитному риску

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

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

тыс. руб.	Балансовая стоимость 2020 г.	Балансовая стоимость 2019 г.
Прочие финансовые активы (Прим. 18)	287 854	180 747
Торговая дебиторская задолженность (Прим. 21)	154 371	171 647
Прочая дебиторская задолженность (Прим. 22) *	18 107	48 816
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 23)	4 791	14 588
Общий размер кредитного риска	465 123	415 798

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

Для управления кредитными рисками Группа применяет следующие основные методы:

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

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

(iv) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

В случае выполнения определенных условий у Группы возникает юридически закрепленное право провести взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, возникших в

связи с исполнением обязанностей по договорам комиссии.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

(с) Риск ликвидности

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

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



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

31 декабря 2020 года	Балансовая стоимость	Итого	Денежные потоки по договору					
			до 1 года	1-2 года	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	16 444 408	20 544 736	3 937 605	3 442 218	1 094 974	12 069 939	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 601 365	1 601 365	1 601 365					
Обязательство по аренде	335 416	335 416	60 215	61 472	61 472	36 993	36 993	98 272
	18 401 189	22 501 517	5 599 185	3 503 690	1 156 446	12 106 932	36 993	98 272

31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость	Итого	Денежные потоки по договору					
			до 1 года	1-2 года	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	14 870 604	21 072 733	3 521 547	2 875 226	1 505 047	1 097 974	12 072 939	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 209 838	1 209 838	1 209 838	-	-	-	-	-
Обязательство по аренде	410 093	410 093	55 968	61 287	61 287	58 828	58 828	113 896
	16 490 535	22 692 664	4 787 353	2 936 513	1 566 334	1 156 802	12 131 767	113 896

На 31 декабря 2020 и 2019 годов краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы. См. также Примечание 7.

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы:

тыс. руб.	2020 г.		2019 г.	
	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро	Выраженные в долларах США	Выраженные в евро
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	10	-	8
Итого активы		10		8
Кредиты и займы	(479 634)		(413 173)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(47 573)		(45 504)	-
Итого обязательства	(527 207)		(458 677)	-

На 31 декабря применялись следующие обменные курсы:

Российский рубль	2020 г.	2019 г.
1 долл. США =	73,8757	61,9057
1 евро =	90,6824	69,3406

Ослабление/укрепление российского рубля по отношению к доллару США на 12,5% привело бы к уменьшению/увеличению прибыли до налогообложения Группы в 2020 году на 65 901 тыс. руб. (2019 год: 57 335 тыс. руб.).

(ii) Ценовой риск

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

(iii) Риск изменения процентной ставки

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

Не смотря на то, что на конец года практически все кредитные договоры Группы имели фиксированную процентную ставку, кредитные организации оставляют за собой право одностороннего пересмотра ставок по действующим кредитным договорам в зависимости от ключевой ставки ЦБ РФ. Большинство кредитов, полученных Группой, являются долгосрочными в связи с реализацией инвестиционной программы.

Если бы ставка процента по процентным финансовым активам и обязательствам Группы была бы на один процент выше или ниже, то чистые расходы по процентам за период, закончившийся 31 декабря 2020 года, соответственно увеличились или уменьшились бы на 117 181 тыс. руб. (2019: 110 629 тыс. руб.).

Допущения при анализе чувствительности:

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

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость заемных средств примерно равна их балансовой стоимости, так как процентная ставка по основной массе обязательств Группы приближена к рыночной процентной ставке по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года.

(а) Сравнение справедливой и балансовой стоимости

На 31 декабря 2020 и 2019 годов балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости (в основном ввиду

- того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем).
- ▶ Для оценки справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов Группа использует дисконтированную стоимость будущих денежных потоков и делает допущения исходя из конъюнктуры рынка, существующей на отчетную дату. Предполагается, что номинальная стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее одного года, за вычетом оценочных корректировок, является их справедливой стоимостью.

(b) Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

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

Группа определяет соответствующую структуру капитала, исходя из риска, присущего инвестициям, удерживаемым Группой, и пересматривает структуру капитала на момент принятия решений в отношении новых инвестиций, или в случае изменения экономических условий или характеристик рисков, присущих базовому активу. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендных выплат, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности. В 2020 и 2019 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

(a) Налогообложение

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

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд. рублей.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах.

Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(b) Страхование

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

(c) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

(d) Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали обязательства капитального характера.

30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

(а) Контроль

Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация в лице Банка России.

(b) Вознаграждение ключевого руководства

В 2020 году сумма вознаграждения, выплаченного Группой ключевому руководству, составила 651 тыс. руб. (2019: 1 722 тыс. руб.), включая вознаграждение Президенту Группы. Вознаграждение включено в состав расходов на персонал.

(с) Операции с прочими связанными сторонами (Банк «ТРАСТ» (ПАО))

Ниже представлены операции с Банком «ТРАСТ» (ПАО), осуществленные в 2020 и 2019 годах, а также задолженность по расчетам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Сумма полученного кредита 2020	Сумма начисленных процентов 2020	Сумма полученного кредита 2019	Сумма начисленных процентов 2019	Остаток по расчетам на 31 декабря 2020 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года
Кредиты полученные:						
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	-	1 094 974	84 089	1 100 468	15 093 312	13 998 338
	-	1 094 974	84 089	1 100 468	15 093 312	13 998 338

Процентные ставки и сроки погашения кредитов представлены в примечании 25.

31. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

(а) Выбытие дочерних компаний

В 5 ноября 2020 года завершалась процедура ликвидации дочернего предприятия ООО «Торговый дом «Авдон». Прибыль Группы от выбытия этого дочернего предприятия составил 702 968 тыс. руб. Данные представлены ниже.

Выбытие дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

тыс. руб.	Балансовая стоимость на дату выбытия
Налог на прибыль	14
Дебиторская задолженность	69 222
Денежные средства и их эквиваленты	18
Итого оборотные активы	69 254
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(769 258)
Итого краткосрочные обязательства	(769 258)
Итого чистые активы	(700 004)
Чистый отток денежных средств	(18)

32. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Дочерние компании	2020 г. Доля участия	2019 г. Доля участия
Основная деятельность - Переработка и хранение зерна		
ОАО «Уфимский КХП»	100,0%	100,0%
Основная деятельность - Торговля		
ООО «Торговый дом Турбаслинский бройлер»	99,9%	99,9%
ООО «Грано»	100,0%	100,0%
ООО «Торговый дом «Авдон»	-	100,0%
Основная деятельность - Мясное птицеводство		
ОАО «Турбаслинские бройлеры»	100,0%	100,0%
ОАО «Птицефабрика «Туймазинская» (ранее: яичное производство)	100,0%	100,0%
ООО «Птицефабрика «Ашкадарская» (ранее: яичное производство)	100,0%	100,0%
ООО «Птицефабрика «Уфимская»	100,0%	100,0%
ООО «Племптицефабрика «Юбилейная»	100,0%	100,0%
Основная деятельность - Управленческие услуги		
ООО «Русское Зерно Уфа»	99,0%	99,0%
Основная деятельность - Холдинговая компания		
Аравиль Холдингз Лимитед	100,0%	100,0%
ООО «Фаберже»	100,0%	100,0%
ООО «Фаберже секьюрити»	99,0%	99,0%

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, способные оказать существенное влияние на показатели либо качественные характеристики, представленные в настоящей отчетности, отсутствуют.