

**ПАО «Родина»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за 2015 год**

## Содержание

Заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	8
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....</b>	<b>9</b>
1. Общие сведения о ПАО «Родина», его дочерних компаниях и их деятельности .....	9
2. Краткое изложение принципов учетной политики .....	9
3. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета .....	21
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	24
5. Информация по сегментам .....	25
6. Капитал .....	27
7. Объединения бизнеса .....	27
8. Гудвилл .....	28
9. Операции с капиталом дочерних компаний .....	29
10. Денежные средства и эквиваленты .....	29
11. Биологические активы .....	29
12. Запасы .....	30
13. Основные средства .....	31
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	31
15. Долгосрочные займы выданные .....	32
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	32
17. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам .....	33
18. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам .....	33
19. Выручка .....	34
20. Себестоимость .....	34
21. Административно-управленческие и коммерческие расходы .....	35
22. Налог на прибыль .....	35
23. Прибыль на акцию .....	35
24. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	36
25. Управление финансовыми рисками .....	36
26. События после отчетной даты .....	38

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о годовой консолидированной финансовой отчетности**  
**публичного акционерного общества «Родина» за 2015 год**

*Аktionерам публичного акционерного общества «Родина»*

***Аудироемое лицо:***

публичное акционерное общество «Родина»

ОГРН 1022303977376

353715, Краснодарский кр., Каневской р-н, ст. Челбасская, ул. Красная, д. 119

***Аудиторская организация:***

закрытое акционерное общество «Аудит-Гарантия-М»

ОГРН 1027739696698

123100, г. Москва, ул. Анны Северьяновой, дом 3, стр. 3

член саморегулируемой организации аудиторов некоммерческого партнерства  
«Московская аудиторская палата»\*

ОРНЗ 10203001727

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

***Ответственность аудироемого лица***  
***за годовую консолидированную финансовую отчетность***

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

\* С 03.08.2016 саморегулируемая организация аудиторов некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата» переименована в саморегулируемую организацию аудиторов «Российский Союз аудиторов».



### **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

### **Мнение**

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

Генеральный директор  
ЗАО «Аудит-Гарантия-М»  
Квалификационный аттестат аудитора  
№ 03-000244

«21» ноября 2016 года




М.А. Барина



## Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах рублей)

	Прим.	2 015	2 014
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства и эквиваленты	10	83 960	3 009
Оборотные финансовые активы		123 227	-
Оборотные биологические активы	11	1 428 570	936 290
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	563 881	399 965
Запасы	12	297 717	248 104
Отложенные налоговые активы (краткосрочная часть)		4 954	4 954
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 502 309</b>	<b>1 592 322</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	13	1 575 514	1 282 358
Долгосрочные займы выданные	15	13 872	77 780
Инвестиции в ассоциированные предприятия		4 662	4 400
Гудвилл	8	36 981	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 631 030</b>	<b>1 364 537</b>
<b>Итого активы</b>		<b>4 133 339</b>	<b>2 956 859</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	834 835	168 283
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	17	402 593	380 302
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 237 428</b>	<b>548 584</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по лизингу		56 260	
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	18	395 701	615 852
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства		328 323	232 483
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>780 284</b>	<b>848 335</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2 017 712</b>	<b>1 396 919</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	6	21 020	21 020
Резервы		775 376	711 239
Нераспределенная прибыль		1 319 231	827 681
<b>Итого капитал</b>		<b>2 115 627</b>	<b>1 559 940</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>4 133 339</b>	<b>2 956 859</b>

  
 Платошин В.В.  
 Директор по экономике и финансам  
 Управляющей организации  
 АО Агрохолдинг "СТЕПЬ"  
 21.11.2016 г.



М.А. Барина

# **Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в тысячах рублей, кроме сумм в расчете на акцию)

		За годы по 31 декабря	
	Прим.	2015	2014
Реализация товаров, работ и услуг внешним заказчикам и клиентам	19	1 409 641	1 033 089
<b>Итого выручка</b>		<b>1 409 641</b>	<b>1 033 089</b>
Себестоимость товаров и услуг	20	(974 968)	(692 214)
Изменение стоимости биоактивов		437 536	449 629
<b>Итого себестоимость</b>		<b>(537 432)</b>	<b>(242 585)</b>
<b>Валовая прибыль</b>		<b>872 209</b>	<b>790 504</b>
Административно-управленческие и коммерческие расходы	21	(120 374)	(132 868)
Другие доходы/расходы		90 419	121 642
Доля в (чистой прибыли)/убытках ассоциированных предприятий		-	-
<b>Операционная прибыль</b>		<b>842 254</b>	<b>779 278</b>
Финансовый доход		6 341	2 737
Финансовый расход		(139 248)	(70 910)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(46 896)	2
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль, доли миноритариев и эффекта от изменения учетной политики</b>		<b>662 451</b>	<b>711 107</b>
Налог на прибыль	22	(91 858)	(101 321)
<i>Прибыль до вычета доли миноритариев и эффекта от изменения учетной политики</i>		<i>570 593</i>	<i>609 786</i>
Неконтролирующая доля		(449)	-
<b>Прибыль за год</b>		<b>570 144</b>	<b>609 786</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка основных средств		119 603	632 773
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>119 603</b>	<b>632 773</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>689 747</b>	<b>1 242 559</b>
Количество обыкновенных акций		20 019 506	20 019 506
Прибыль на акцию - базовая	23	29	30
Прибыль на акцию - разведенная		4	4

Платошин В.В.  
Директор по экономике и финансам  
Управляющей организации  
АО Агрохолдинг "СТЕНЬ"  
21.11. 2016 г.



*М.А. Барина*

М.А. Барина

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тысячах рублей)

Приходится на собственников Компании							
	Уставный капитал				Неконтролирующие доли участия		Прим.
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды и резервы	Итого	Итого капитал	
На 1 января 2014 года	20 020	1 000	242 921		263 940	263 940	6
Чистая прибыль			609 786	78 466	688 252	688 252	
Прочий совокупный доход				632 773	632 773	632 773	
Итого совокупный доход			609 786	632 773	1 321 025	1 321 025	
Дивиденды			-25 024			-25 024	
Выкуп собственных акций							
Продажа выкупленных акций							
Погашение выкупленных акций							
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия							
На 31 декабря 2014 года	20 020	1 000	827 682	632 773	1 481 474	1 559 940	
Чистая прибыль			570 593	-55 466	515 127	-449	514 678
Прочий совокупный доход				119 603	119 603		119 603
Итого совокупный доход			570 593	119 603	690 197	-449	634 281
Дивиденды			-63 059				-63 059
Операции с капиталом дочерних компаний			-15 536				-15 536
Продажа выкупленных акций							
Погашение выкупленных акций							
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия							
На 31 декабря 2015 года	20 020	1 000	1 319 680	752 376	2 093 076	-449	2 115 627

Платошин В.В.

Директор по экономике и финансам

Управляющей организации

АО Агрохолдинг "СТЕПЬ"

21.11. 2016 г.



*М.А. Барина*

М.А. Барина



## Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей)

Прим.	2 015	2014
<b>Операционная деятельность</b>		
Чистая прибыль (убыток)	570 593	609 786
<b>Корректировки</b>		
Чистая прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости биологических активов	(437 536)	(449 629)
Амортизация ОС и НМА	148 743	69 718
Курсовые разницы и эффект пересчета валют	46 896	(2)
Результат от выбытия ОС и НМА	3 240	2 152
Доля миноритарных акционеров в прибылях/убытках дочерних компаний	(449)	-
Отложенные налоги	95 840	(98 323)
Резерв по сомнительной ДЗ	28 402	7 431
Дисконтирование займов	-	(66 797)
Прочие доходы/расходы	-	(52 868)
Резерв по товарно-материальным запасам	11 454	
<b>Изменения в текущих активах и обязательствах, за вычетом изменений, произошедших в результате приобретения дочерних</b>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	248 174	(12 722)
Прочая дебит. задолженность и расходы будущих периодов	(249 776)	(107 003)
НДС к возмещению	(11 197)	855
Товарно-материальные запасы	(553 347)	(245 553)
Кредиторская задолженность	(32 231)	39 119
Налоги к уплате	14 124	-35516
Предоплаты абонентов	374	
Начисленные расходы и прочие обязательства	648 662	5 049
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>531 965</b>	<b>(334 302)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение ОС	(291 806)	(7 721)
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(206 416)	
Погашение долгосрочных финансовых вложений	260 024	
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	0	(178 074)
Погашение краткосрочных финансовых вложений	-	154 559
Прочие платежи	(32 401)	
<b>Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>(351 977)</b>	<b>(31 236)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
Поступления/погашения основной суммы краткосрочных кредитов и заемов, нетто	(707 060)	
Выплата дивидендов	-	(22 765)
Поступления от долгосрочных заимствований	474 529	877 175
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным заимствованиям	-	(487 256)
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(99 037)</b>	<b>367 154</b>
<b>Увеличение (Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>80 951</b>	<b>1 616</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>3 009</b>	<b>1394</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>83 960</b>	<b>3 009</b>

Платошин В.В.

Директор по экономике и финансам

Управляющей организацией

АО Агрохолдинг "СТЕПЬ"

21.11. 2016 г.



*М.А. Барина*

М.А. Барина

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. Общие сведения о ПАО «Родина», его дочерних компаниях и их деятельности

**Общая информация.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., для ПАО «Родина» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 353715, ул. Красная, 119, станция Челбасская, Краснодарский край, Российская Федерация.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. ПАО АФК «Система» контролировало Компанию через АО «Агрохолдинг «Степь», которое владеет ПАО «Родина» на 85%. ПАО АФК «Система» является единственным акционером Агрохолдинг «Степь». Контролирующим акционером ПАО АФК «Система» является Владимир Евтушенков; миноритарный пакет принадлежит некоторым руководителям и директорам компании. Акции АФК «Система» котируются на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок («ГДР») и на Московской бирже.

Компания была образована с целью создания холдинга и осуществления инвестиций в сельскохозяйственный бизнес в Российской Федерации.

В течение 2015 года Компания приобрела 100% акций трех дочерних предприятий.

### 2. Краткое изложение принципов учетной политики

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. краткосрочные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 1 264 879 тысяч рублей (31 декабря 2014 г.: краткосрочные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 1 043 737 тысяч рублей).

**Валюта представления отчетности.** Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей.

*Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность*

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая система, налоговое законодательство и нормативная база Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, а также повышенными спредами по торговым операциям. Кредитный рейтинг Российской Федерации был



М.А. Барина



понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением:

- биологических активов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу;
- сельскохозяйственной продукции, которая оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на дату сбора урожая.

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свое суждение при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

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



Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на неконтролирующую долю. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвилл рассчитывается путем вычитания чистых активов приобретаемого предприятия из суммы переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

**Пересчет иностранных валют.** Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (руб.). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (руб.), которые являются валютой представления отчетности Группы.

**Операции и расчеты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального



М.А. Баринова



Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки от курсовых разниц в результате расчетов по операциям в иностранной валюте и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «финансовые доходы или расходы». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель, ответственный за принятие операционных решений, распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Основные средства.** Основные средства отражаются в отчетности по справедливой стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, при наличии такового.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (в соответствующих случаях), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия нематериальных активов определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация прочих основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их остаточную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:



М.А. Барина



Срок полезного использования (кол-во лет)	
Здания	6 – 60 лет
Сооружения	3 – 30 лет
Многолетние насаждения	9 – 15 лет
Машины и оборудование	1 – 5 лет
Транспорт	1 – 5 лет
Прочие основные средства	1 – 12 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Биологические активы и сельскохозяйственная продукция.** Биологические активы Группы состоят из растений в процессе биотрансформации (зерновые) и сельскохозяйственных животных (молочное животноводство и крупный рогатый скот).

#### *Сельскохозяйственные животные*

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных на конец каждого отчетного периода определяется с помощью методов оценки, поскольку их производительность значительно отличается от рыночных средних показателей, а активный рынок сельскохозяйственных животных с аналогичными характеристиками отсутствует. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных Группы рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, полученных от биологического актива, до налогообложения. Расчет справедливой стоимости сельскохозяйственных животных основывается на данных о поголовье скота, его возрастном составе и на оценке ожидаемой производительности животных, будущих затрат на обслуживание и цен на продажу. Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения.

Прибыль или убыток от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу определяется на конец каждого отчетного периода и включается в качестве отдельной строки «прибыль от переоценки биологических активов» в том периоде, в котором она возникла.

В консолидированном отчете о финансовом положении потребляемые сельскохозяйственные животные (прочий скот) классифицируются как краткосрочные активы.

#### *Зерновые культуры*

До сбора урожая зерновые культуры оцениваются по приведенной стоимости ожидаемой рыночной цены в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и затрат, которые необходимо понести для продажи. Справедливая стоимость несобранного урожая определяется с помощью методов оценки, ввиду отсутствия рынка для озимых культур с одинаковыми физическими свойствами. Справедливая стоимость сельскохозяйственных культур Группы рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, полученных от



М.А. Барина



биологического актива, до налогообложения. Расчет справедливой стоимости сельскохозяйственных культур в поле производится исходя из существующего поля под озимыми и оценок в отношении ожидаемой урожайности культур при сборе, времени сбора, будущей культивации, обработки, затрат на сбор урожая и продажных цен. Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения.

После сбора урожая зерновые культуры (сельскохозяйственная продукция) включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка как прибыль от переоценки биологических активов в том периоде, когда они возникли.

В консолидированном отчете о финансовом положении несобранный урожай классифицируется как краткосрочные активы.

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

**Финансовая аренда.** В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

**Гудвилл.** Гудвилл учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвилл распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость гудвилла сопоставляется с возмещаемой суммой, которая равна стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.



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

**Приобретение и продажа неконтролирующих долей.** Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки. У Группы имеются только те инструменты, которые учитываются по амортизированной стоимости.

**Амортизированная стоимость** представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

**Метод эффективной процентной ставки** – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы, имеющиеся в Группы, представлены кредитами и дебиторской задолженностью.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в

М.А. Баринава



ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы включаются в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Эта категория включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства, имеющиеся у Группы, относятся к категории прочих финансовых обязательств.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактически наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.



Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность уменьшения временных разниц в будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль уплачиваются одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место

М.А. Баринова



после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.



М.А. Баринова



**Предоплаты.** В данной консолидированной финансовой отчетности предоплата отражается по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции Компании классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». В 2015 году дивиденды признаны в финансовой отчетности за соответствующий период.

**Кредиты и займы.** Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Капитализация затрат по кредитам и займам** Общие и конкретные затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов.

**Резервы.** Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Резервы начисляются при наличии у Группы текущих обязательств (правовых или вытекающих из



сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты, и высокой вероятности того, что для исполнения этих обязательств потребуется отвлечение экономических ресурсов, и если сумма таких обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как расход по процентам.

Сборы и начисления, такие как налоги, отличные от налога на прибыль или регуляторные сборы на основании информации, относящейся к периоду до возникновения обязательства по уплате, признаются как обязательства, когда обязывающее событие, в результате которого необходимо уплатить сбор, определяется законом как событие, приводящее к обязательству по уплате сбора. Если сбор уплачивается до наступления обязывающего события, то он признается как предоплата.

**Признание выручки.** Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

**Продажа товаров.** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

**Реализация услуг** Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

Государственные субсидии, выделяемые на компенсацию финансовых затрат, признаются немедленно в составе прибыли или убытка за год как снижение финансовых затрат. Государственные субсидии, выделяемые на компенсацию производственных (операционных) затрат, признаются немедленно в составе прибыли или убытка как прочий операционный доход. Государственные субсидии, выделяемые на строительство основных средств, учитываются как расходы будущих периодов и признаются в составе прибыли или убытка за год как прочий операционный доход в течение периода, необходимого для их соотнесения с амортизацией соответствующих основных средств.

**Вознаграждения работникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.



М.А. Барина



### 3. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ниже приводится информация о стандартах и интерпретациях, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа досрочно применила МСФО (IAS) 41 с поправками (см. ниже). Группа планирует применить другие перечисленные ниже стандарты, если они относятся к ее деятельности, после их вступления в силу.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие»** (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, таких как гроздья виноградной лозы, яблони и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. На данный момент поправки не окажут влияния на отчетность Группы. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеют предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны разделяться на три категории оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов (далее – «ИВОСП»). Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также соответствует требованию ИВОСП. Долговые инструменты, которые отвечают требованию ИВОСП и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющиеся ИВОСП, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия ИВОСП.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.



М.А. Барина



- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа утверждает, что внесение этих поправок не приведет к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, подлежат распределению на отдельные элементы.

Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, то выручка признается в том случае, если отсутствует существенный риск пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться



в течение срока получения выгод от договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этих изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** В новом стандарте устанавливаются принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Результатом всех договоров аренды является получение арендатором права использования актива в начале арендных отношений, а также получение финансирования, если в течение периода производятся арендные платежи. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды, согласно которой в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 аренда могла классифицироваться как операционная аренда или финансовая аренда. Теперь для арендаторов введена единая модель учета. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства по всем договорам аренды, заключенные на срок более 12 месяцев, за исключением случаев, когда базовый актив является малоценным активом; и (б) амортизацию арендных активов отдельно от процентных расходов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. Требования к учету арендодателем МСФО (IFRS) 16, в основном, переносят из МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать все договоры аренды как договоры операционной или финансовой аренды и вести учет этих двух видов аренды по-разному.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены**

**29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- \*«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года, дата вступления в силу отложена на неопределенный срок). Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных



компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся

1 января 2016 г.). «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г., вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или позднее).

Следующие новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность:

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).** В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Группа утверждает, что внесение этих поправок не привело к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).** Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая нефинансовые договоры) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. Группа утверждает, что внесение этих поправок не привело к изменениям в ее консолидированной финансовой отчетности.

Прочие новые или измененные стандарты и интерпретации либо не применимы к Группе, либо, как ожидается, не окажут на нее воздействия.

#### **4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую

М.А. Барина



стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Справедливая стоимость биологических активов.** Справедливая стоимость растений в процессе биотрансформации и сельскохозяйственных животных определяется с помощью методов оценки.

**Объединение бизнеса.** Руководство учитывало приобретения на основании справедливой стоимости и предварительной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, а также принятых обязательств и условных обязательств (Примечание 7). Оценка по справедливой стоимости по своей природе предполагает применение значительных профессиональных суждений руководства.

**Обесценение гудвилла.** Группа проводит оценку гудвилла на предмет обесценения на ежегодной основе. Это требует определения возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные средства, на которые относится гудвилл. Для оценки возмещаемой суммы генерирующих единиц руководство разработало модель дисконтированных потоков денежных средств на основании оценки руководством производительности (например, урожайность на 1 гектар земли и дневной надой молока) и будущих рыночных цен на сельскохозяйственную продукцию. Рыночные цены сельскохозяйственной продукции в серьезной степени подвергаются влиянию внешних факторов, таких как общие экономические тенденции, экономические санкции и прочее. Таким образом, оценка будущих рыночных цен сельскохозяйственной продукции предполагает значительную степень профессионального суждения.

## 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, генерирующие выручку и несущие расходы, чьи операционные результаты регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения (CODM), и для которых существует отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и

М.А. Барина



оценивают результаты деятельности компании, руководителем, отвечающим за операционные решения, является Совет директоров Группы.

**(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Группа организована на основе двух основных операционных сегментов:

- **Растениеводство**– объединяет все виды деятельности, связанные с полеводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов ПАО «Родина» в части, относящейся к продукции растениеводства, и активы, обязательства, доходы и расходы ООО «Трейдагропром», ООО «МТС-ГК Степь» и ООО «Техюгснаб», когда эти компании исполняют функции коммерческих и закупочных отделов сегмента полеводства. Основной продукцией этого сегмента являются пшеница, озимый ячмень и прочие продукты растениеводства;
- **Молочное животноводство** – объединяет все виды деятельности, связанные с молочным животноводством; активы, обязательства, доходы и расходы сегмента состоят из всех активов, обязательств, доходов и расходов ПАО «Родина» в части, относящейся к сельскохозяйственным животным и молочному животноводству. Основной продукцией сегмента является молоко, которое продается местным производителям молочных продуктов;

**(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различные виды сельскохозяйственной продукции. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя производственная и маркетинговая стратегия.

Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегментов на основании показателей продаж за вычетом налога на добавленную стоимость, операционных расходов (включая себестоимость, коммерческие, общие и административные расходы и прочие доходы и расходы), операционную прибыль, чистую прибыль и показатель OIBDA. Показатель OIBDA определяется как операционный доход до амортизации.

**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Принципы учетной политики операционных сегментов совпадают с принципами, описанными в примечании об основных принципах учетной политики.

Информация по сегментам за 2015 год представлена следующим образом:

	Растение- водство	Животно- водство	Прочее	Итого
Выручка от продаж	615 166	764 123	30 351	1 409 641
Прибыль до налогообложения	289 093	359 094	14 263	662 451
Финансовый доход	2 767	3 437	137	6 341
Финансовый расход	-60 768	-75 482	-2 998	-139 248
Амортизация	-64 912	-80 629	-3 203	-148 743
EBITDA	412 005	511 768	20 328	944 101

*М.А. Баринова*

М.А. Баринова



Информация по сегментам за 2014 год представлена следующим образом:

	Растение- водство	Животно- водство	Прочее	Итого
Выручка от продаж	423 646	498 274	111 169	1 033 089
Прибыль до налогообложения	291 609	342 977	76 521	711 107
Финансовый доход	2 600	3 058	682	6 341
Финансовый расход	-29 078	-34 201	-7 630	-70 910
Амортизация	-28 590	-33 626	-7 502	-69 718
<b>EBITDA</b>	<b>346 676</b>	<b>407 746</b>	<b>90 971</b>	<b>845 394</b>

## 6. Капитал

### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела 20 019 506 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль и 1 000 000 привилегированных акций. Общая стоимость акционерного капитала составила 21 019 506 руб.

На 31 декабря 2014 года Компания имела 20 019 506 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль и 1 000 000 привилегированных акций. Общая стоимость акционерного капитала составила 21 019 506 руб.

Статья «Уменьшение доли миноритариев в дочерней компании» включает эффект от уменьшения неконтролирующей доли в результате выкупа 30,1% доли в ООО «МТС ГК-Степь».

Статья «Операции с капиталом дочерних компаний» используется для записи эффекта, возникающего в результате операций с неконтролирующими долями, которые не приводят к потере контроля.

Статья «Прочие фонды и резервы» включает резервы, созданные в соответствии с требованиями российского законодательства и используется для покрытия убытков Компании, погашения облигаций и выкупа собственных акций в случае отсутствия других источников капитала.

## 7. Объединения бизнеса

Гудвилл, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемым синергиям от приобретения, а также стоимости человеческого капитала.

Руководство продолжает оценивать распределение гудвилла между отчетными единицами. Признанный гудвилл не принимается к вычету для налога на прибыль.



М.А. Баринава



Распределение долей участия в дочерних компаниях представлено следующим образом:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия (%)	
			2015	2014
ООО "МТС ГК-Степь"	Оптовая торговля сельскохозяйственной продукции	Россия	100	-
ООО "ТрейдАгроПром"	Оптовая торговля сельскохозяйственной продукции	Россия	100	-
ООО "ТехЮгСнаб"	Оптовая торговля сельскохозяйственной продукции	Россия	100	-

## 8. Гудвилл

Расчет гудвилла, который образовался в результате приобретения в 2015 году дочерних компаний представлен ниже:

<b>Консолидация МТС ГК Степь</b>	<b>2 015</b>
Инвестиции	7 724
Акции обыкновенные (голосующие) акции	15 660
Нераспределенная (прибыль)/накопленный убыток прошлых лет	(53 113)
Доля миноритариев	11 273
<b>Гудвил</b>	<b>33 904</b>

<b>Консолидация ООО Техюгснаб</b>	
Инвестиции	10
Акции обыкновенные (голосующие) акции	10
Нераспределенная (прибыль)/накопленный убыток прошлых лет	(3 078)
<b>Гудвил</b>	<b>3 078</b>
<b>Итого гудвил</b>	<b>36 981</b>

<b>Консолидация ООО Трейдагропром</b>	
Инвестиции	16 000
Акции обыкновенные (голосующие) акции	10
Нераспределенная (прибыль)/накопленный убыток прошлых лет	24 711
<b>Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе</b>	<b>8 721</b>

Группа проводит ежегодное тестирование гудвилла на обесценение по состоянию на 31 декабря каждого года на основе актуальных данных, имеющихся на дату проведения тестирования.

*М.А. Барина*

М.А. Барина



В результате проведенного ежегодного тестирования обесценения гудвилла не было выявлено в 2015 году.

В рамках тестирования гудвилла на обесценение было произведено сравнение балансовой стоимости ЕГДС (включая гудвилл) с их оценочной возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость ЕГДС была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу.

Руководство считает, что любое изменение в любом из указанных допущений, которое в настоящее время было бы разумно ожидать, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной из ЕГДС над возмещаемой стоимостью.

## 9. Операции с капиталом дочерних компаний

Группа заключает сделки на приобретение или продажу долей в своих дочерних компаниях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними компаниями. В 2015 году Компания выкупила 30,1% в дочерней компании ООО «МТС ГК-Степь».

Информация об операциях с капиталом дочерних компаний за год, закончившийся 31.12.2015 и их влияние на капитал группы представлена следующим образом:

	2 015
Инвестиции	4712
Доля миноритарных акционеров в чистых активах (30,1%)	10824
<b>Итого изменение нераспределенной прибыли</b>	<b>15536</b>

## 10. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты	2015	2014
Рубли	20 018	3 009
Доллары США	63 942	
<b>Итого</b>	<b>83 960</b>	<b>3 009</b>

## 11. Биологические активы

Биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря	
Биологические активы	2015	2014
Коровы		
Незрелые	399386	410374
Зрелые	918742	448913
Пшеница озимая	101374	69320
Ячмень озимый	9068	7683
<b>Итого биоактивы</b>	<b>1428570</b>	<b>936290</b>



М.А. Баринова



Движение биологических активов животноводства и растениеводства за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2015, 2014 годов, было следующим:

	Остаток на 31.12.2014	Перевод из другой группы	Перевод в другую группу	Забой, падеж	Приплод	Реализация	Остаток на 31.12.2015
<b>Животноводство</b>							
Незрелые особи							
Бычки 0-90	1 116	4 646	- 9 417	- 281	6 246	- 1 281	1 029
Бычки 210-500	10 117	19 913	-	- 1 532	-	- 16 944	11 555
Бычки 90-210	7 148	23 506	- 21 596	- 662	-	- 76	8 321
Коровы откорм	23 182	74 617	- 5 569	- 15 630	-	- 55 094	24 553
Нетели	33 591	175 680	- 209 014	- 257	-	-	0
Телочки 0-90	36 209	37 878	- 173 642	- 6 821	129 045	- 6 168	16 500
Телочки 210-330	48 048	246 605	- 220 220	- 924	-	- 205	73 304
Телочки 330-540	116 734	212 103	- 194 985	- 2 960	-	- 1 158	129 733
Телочки 540-660	76 964	278 900	- 261 782	- 3 089	-	- 10 168	80 826
Телочки 90-210	57 264	199 095	- 200 707	- 1 896	-	- 190	53 566
Зрелые особи							
Коровы основное стадо	448 913	450 213	19 614	-	-	-	918 742
<b>Растениеводство</b>							
Пшеница озимая	69 320	-	-	-	-	-	101 374
Ячмень озимый	7 683	-	-	-	-	-	9 068
<b>Итого стоимость биоактивов</b>	<b>936 290</b>	<b>1 723 156</b>	<b>- 1 277 318</b>	<b>- 34 052</b>	<b>135 291</b>	<b>- 91 284</b>	<b>1 428 570</b>

## 12. Запасы

	2015	2014
Сырье и материалы	185346	176269
Готовая продукция и товары	70527	22461
Незавершенное производство	41844	49374
<b>Итого</b>	<b>297 717</b>	<b>248 104</b>

*М.А. Барина*

М.А. Барина



### 13. Основные средства

Основные средства представлены следующим образом:

Основные средства	Земля	Здания, сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014	262 839	538 903	189 636	117 051	15 121	1 123 549
Поступления	55 692	501 247	90 287	7 059	414 273	1 068 557
Выбытия	-	9	746	60 550	419 048	480 353
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014	318 530	1 040 141	279 177	63 560	10 345	1 711 753
Поступления	40 212	209 780	155 892	28 132	483 737	917 753
Выбытия	-	1 879	11 402	2 502	444 623	460 406
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015	358 742	1 248 042	423 667	89 189	49 459	2 169 099
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-
На 1 января 2014	-	215 089	131 528	72 005	-	418 622
Начисление за год	-	30 676	25 282	13 760	-	69 718
Выбытие	-	-	333	58 613	-	58 946
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014	-	245 765	156 478	27 152	-	429 395
Начисление за год	-	76 743	61 283	10 717	-	148 743
Выбытие	-	1 734	7 222	2 301	-	11 256
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015	-	322 141	234 647	36 798	-	593 586
Остаточная стоимость на	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2014	318 530	794 376	122 700	36 407	10 345	1 282 358
31 декабря 2015	358 742	925 902	189 020	52 391	49 459	1 575 514

На 31.12.2015 основные средства на сумму 792 165 находятся в залоге под обеспечение кредитов ПАО «Сбербанк России», «Европлан», «Элемент Лизинг».

### 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлены следующим образом:

	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность связанным компаниям	35 136	180 774
Торговая дебиторская задолженность внешним компаниям	30 491	149 458
Резервы, начисленные на торговую дебиторскую задолженность - связанные стороны	-7 833	0
Резервы, начисленные на внешнюю торговую дебиторскую задолженность	-11 569	0
Прочая задолженность по авансам связанным компаниям	354 861	0
Прочая задолженность по авансам внешним предприятиям	41 180	0
Резервы начисленные на прочую задолженность - связанные стороны	-1 605	0
Резервы начисленные на внешнюю прочую дебиторскую задолженность	-5 451	-7 431
Авансовые налоговые платежи и переплаты	22 230	35 166
НДС к возмещению	13 235	2 036
Расходы будущих периодов	5 198	14 684
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными компаниями	81 464	0
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с внешними компаниями	15 544	25 278
Резервы начисленные на прочую дебиторскую задолженность	-9 000	0
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>563 881</b>	<b>399 965</b>

*М.А. Барина*

М.А. Барина



## 15. Долгосрочные займы выданные

### Займы выданные

	Процентная ставка	2015	Процентная ставка	2014
АгроГарант-Юг			0	3168
Акватория			13%	1541
Заранкин Борис Геннадьевич			0%	943
Корсунская Татьяна Александровна ИП			13%	175
Питомник "Сады Кубани"			1%	11046
Прилепская Елена Александровна			0%	476
Степаненко Сергей Владимирович			0%	269
Техагросервис			0%	1784
Трудовое			8%	2801
МТС-ГК "Степь"			0%	41530
Формула Н			0%	15
Труд			0%	7
Терешин А.В.-ИП			0%	150
Белое			0%	3
Акватория		13872	0%	13872
<b>Итого</b>		<b>13872</b>		<b>77780</b>

## 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность	2015	2014
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	69225	41299
Торговая кредиторская задолженность внешним компаниям	35121	95278
Авансы полученные от связанных сторон	579 747	
Авансы полученные от внешних компаний	613	
Задолженность по оплате труда	5 872	4 153
Налоги к уплате	16 653	2 529
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	25 769	
Текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде	38 322	
Прочая кредиторская задолженность внешним компаниям	34	
По дивидендам к оплате	63 105	25 024
Резерв на отпуск	374	
<b>Итого</b>	<b>834 835</b>	<b>168 283</b>

*М.А. Барина*

М.А. Барина



## 17. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014
<b>Краткосрочные кредиты</b>					
Сбербанк России	Рубли	9,5%	18.02.2015		39 000
Сбербанк России	Рубли	11,2%	27.05.2015		30 000
Сбербанк России	Рубли	13,9%	18.11.2015		109 293
Сбербанк России	Рубли	13,9%	18.11.2015		202 009
Сбербанк России	Рубли	16,5%	25.05.2016		0
Сбербанк России	Рубли	16,5%	25.05.2016	54 000	
Сбербанк России	Рубли	15,9%	17.10.2016	51 860	
Сбербанк России	Рубли	15,2%	05.12.2016	128 000	
Сбербанк России	Рубли	15,2%	07.12.2016	80 000	
ОАО "Россельхозбанк"	Рубли	13,0%	13.05.2016	1 963	
<i>Краткосрочная часть долгосрочных займов</i>					
Сбербанк России	Рубли			14 680	
Сбербанк России	Рубли			1 000	
Сбербанк России	Рубли			1 000	
Сбербанк России	Рубли			17 715	
Сбербанк России	Рубли			12 000	
Сбербанк России	Рубли			18 207	
<i>Займы от связанных сторон</i>					
Аверин Константин Михайлович	Рубли	1,0%	31.12.12г	2 475	
Кривоносов Виталий Иванович	Рубли	3,0%	25.09.14г.	240	
Свет	Рубли	б/п		853	
Заранкин Б.Г.	Рубли	б/п		14 000	
ООО "ТД "Инвестпром-Опт"	Рубли	11,0%	01.03.2016	4 600	
<b>Итого краткосрочные займы</b>				<b>402 593</b>	<b>380 302</b>

## 18. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014
Сбербанк России	Рубли	14,5%	26.10.2017	14 089	43 449
Сбербанк России	Рубли	14,3%	26.09.2023	27 560	46 847
Сбербанк России	Рубли	14,7%	12.11.2021	45 847	41 946
Сбербанк России	Рубли	14,2%	13.06.2022	24 231	40 560
Сбербанк России	Рубли	16,6%	26.04.2018	104 423	42 500
Сбербанк России	Рубли	15,0%	27.03.2017	3 000	30 000
<i>Займы от связанных сторон</i>					
Аверин К.М.	Рубли	9,0%	29.09.2023	138 679	139 167
Аверин К.М.	Рубли	9,0%	22.12.2017	37 872	231 382
<b>Итого займы полученные</b>				<b>395 701</b>	<b>615 852</b>



М.А. Барина



**19. Выручка**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Пшеница озимая	188 047	186 300
Ячмень озимый	31 578	
Кукуруза	121 054	82 048
Подсолнечник	134 602	
Сахарная свекла	131 861	155 298
Привес КРС	95 432	49 604
Молоко	668 691	448 670
Корма	8 024	
Техническое обслуживание	0	
Продажа ГСМ	28 209	
Ремонт	2 143	
Прочее		111 169
<b>Итого запасы</b>	<b>1 409 641</b>	<b>1 033 089</b>

**20. Себестоимость**

<b>Себестоимость</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Транспортные расходы	46396	6207
Услуги сторонних организаций	23119	12742
Аренда прочая	575	3566
Запчасти	6742	0
Корма	30911	12815
Семена	368	28117
Сырье, материалы, инвентарь	718786	628751
Амортизация	148071	16
<b>Итого себестоимость</b>	<b>974 968</b>	<b>692 214</b>



М.А. Баринова

**21. Административно-управленческие и коммерческие расходы**

	2015	2014
Социальные расходы на персонал (вкл. страховку)	4667	1507
Подработка, хранение и транспортировка продукции	16134	65868
Прочее (не более 5% от Итого категории)	191	22
Расходы на персонал	18637	12786
Аренда офисных помещений	10868	0
Коммунальные услуги	816	454
Сырье, материалы, инвентарь	2198	4620
ГСМ	829	913
Транспортные расходы	8804	11213
Банковская комиссия	296	0
Информационные материалы (подписные издания и т.п.)	1638	0
Амортизация	1508	2090
прочие расходы	22190	45511
Налоги	419	215
Услуги сторонних организаций	7548	5885
Консультационные расходы - Аудит	441	0
Консультационные расходы - Прочие консультации	920	0
Штрафы, пени	545	706
Прочие налоги	12714	2386
Уценка/ списание материальных запасов	-1	461
Резерв по дебиторской задолженности	9038	-69
Резерв по другим активам	-26	-21700
<b>Итого</b>	<b>120374</b>	<b>132868</b>

**22. Налог на прибыль**

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	306	2998
Отложенный налог на прибыль	91552	98323
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>91858</b>	<b>101321</b>

**23. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию представлена в следующей таблице:

	2015	2014
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	570 593	609 786
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 019 506	20 019 506
<b>Прибыль на акцию - базовая, rub</b>	<b>29</b>	<b>30</b>

Компания имеет право дополнительно размещать 140 136 542 обыкновенных именных акций. В результате такого размещения может уменьшиться прибыль на акцию. Разводненная прибыль на акцию представлена следующим образом:

	2015	2014
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	570 593	609 786
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	160 156 048	160 156 048
<b>Прибыль на акцию - разводненная, rub</b>	<b>4</b>	<b>4</b>



М.А. Барина



## 24. Раскрытие информации о связанных сторонах

Информация об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период, а также сведения по балансовым остаткам по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 приведены ниже.

	2015	2014
<b>Остатки</b>		
Займы выданные	41 296	
Дебиторская задолженность	35 136	180 774
Резервы начисленные на деб. задолженность	- 7 833	-
Прочая задолженность по авансам связанным компаниям	354 861	-
Резервы начисленные на прочую задолженность	- 1 605	-
Проценты к получению от "связанных сторон"	2 134	-
Пр дебит задолж по прочим расчетам со связанными предприятиями	81 465	25 024
Долгосрочные займы выданные "связанным сторонам"	-	46 176
Кредиторская задолженность по основной деятельности связанным сторонам	69 225	41 299
Обязательства по авансам полученным от связанных сторон	579 747	-
Прочая кредиторская задолженность от связанных сторон	25 769	-
Проценты к уплате по займам от связанных сторон	2 706	-
Векселя к оплате и краткосрочная задолженность по кредитам и займам займы от связанных	22 168	-
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам займы от связанных сторон	174 879	370 550
<b>Операции</b>		
Реализация товаров, работ и услуг связанным сторонам	167 441	36 614

Обязательство по вознаграждениям ключевым руководящим сотрудникам включено в торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 16) в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 в сумме 2 579. В 2014 не было вознаграждения руководству.

## 25. Управление финансовыми рисками

### Принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию разного рода рисков, связанных с использованием финансовых инструментов. Наиболее существенными среди них являются: кредитный риск;

риск ликвидности;

рыночные риски (валютный риск, процентный риск, ценовой риск).

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками. Информация количественного характера раскрывается в соответствующих Примечаниях к настоящей Консолидированной финансовой отчетности.

Политика управления рисками проводится Группой в целях выявления и анализа рисков, связанных с ее хозяйственной деятельностью, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. В конечном итоге данная политика направлена на минимизацию потенциальных негативных последствий, оказывающих влияние на финансовое положение и финансовый результат деятельности Группы. Политика и система управления рисками регулярно анализируются руководством Группы с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью



М.А. Баринаева



установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей. Группа не применяет политику хеджирования финансовых рисков.

#### *Основные категории финансовых инструментов*

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, финансовой аренде, торговой и прочей кредиторской задолженности. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов Группы в отношении определенных категорий финансовых активов. Для Группы этот риск связан, в основном, с дебиторской задолженностью и займами выданными. Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы, на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. В компаниях Группы разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что дебитор (заемщик) является контрагентом с положительной кредитной историей. Данные процедуры включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов, анализируемых до даты заключения соответствующих договоров. Кроме того, в целях управления кредитным риском Группа, по возможности, стремится использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями и заказчиками. Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Группа не применяет на регулярной основе систему залогов или какого-либо другого обеспечения в отношении дебиторской задолженности и займов выданных. Однако в отдельно взятых ситуациях дебиторская задолженность и займы выданные могут быть обеспечены поручительством (гарантией) третьих лиц.

Группа начисляет резерв по сомнительной дебиторской, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части указанных финансовых активов. Группа не использует счета резервов, когда существует уверенность, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) Группы определяется разными экономическими факторами, руководство Группы считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в установленный срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская

М.А. Баринова



возникновения непредвиденных убытков и не подвергая риску репутацию Группы. В рамках реализации данного подхода Группой анализируются даты оплаты, относящиеся к финансовым активам, прогнозируются денежные потоки от операционной деятельности, отслеживается возможность недостатка денежных средств. Управление ликвидностью Группы предполагает также привлечение внешних источников финансирования, прежде всего, за счет обеспечения достаточного объема открытых кредитных линий. Основные финансовые риски в деятельности Группы связаны с увеличением кассовых разрывов вследствие несвоевременной оплаты продукции Группы покупателями, которые усугубляются кризисными явлениями в экономике. Рост дебиторской задолженности пропорционально отражается на величине кредитного портфеля, что, в свою очередь, влечет увеличение расходов на обслуживание заемного капитала.

#### **Рыночные риски**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных показателей, в частности, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы в результате изменения стоимости имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления данным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность влиянию перечисленных выше факторов и удерживать уровень риска в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций и иных финансовых активов.

#### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что изменения обменных курсов иностранных валют по отношению к рублю (функциональной валюте) окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы. Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, и, как правило, не осуществляет значительных операций в иностранной валюте. Таким образом, влияние изменения курсов обмена валют на финансовые результаты Группы незначительно.

#### **Процентный риск**

Процентный риск – это риск того, что изменения процентных ставок окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

### **26. События после отчетной даты**

Существенных событий после отчетной даты у Группы не было.



М.А. Баринава

ВСЕГО

прошнуровано, пронумеровано и  
скреплено печатью

«38» *Примечание* листов

*всего*

