

ПАО «Родина»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 год,
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1. Общие сведения о ПАО «Родина», его дочерних компаниях и их деятельности.....	12
2. Краткое изложение принципов учетной политики	12
3. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	25
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	30
5. Информация по сегментам	31
6. Капитал	32
7. Объединения бизнеса	33
8. Гудвил.....	33
9. Операции с капиталом дочерних компаний	34
10. Денежные средства и эквиваленты	35
11. Биологические активы.....	35
12. Запасы.....	36
13. Основные средства.....	36
14. Дебиторская задолженность.....	37
15. Оборотные финансовые активы (займы выданные)	38
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	39
17. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам.....	39
18. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	40
19. Выручка	40
20. Себестоимость	40
21. Административно-управленческие и коммерческие расходы	41
22. Налог на прибыль	41
23. Прибыль на акцию.....	42
24. Раскрытие информации о связанных сторонах	42
25. Управление финансовыми рисками.....	43
26. События после отчетной даты	45

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей финансовое положение публичного акционерного общества «Родина» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учётной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 18 декабря 2017 года.

От имени руководства:

Платошин В.В.

Директор по экономике и финансам

Управляющей организации

АО Агрохолдинг "СТЕПЬ"

18.12.2017 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества «Родина»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Родина» («Компания») и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое изложение принципов учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить, отсутствуют, так как, по нашему мнению, отсутствуют вопросы, которые требовали нашего значительного внимания.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Годовой отчет предоставлен нам до даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не формируем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений, представляющихся возможными. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой

высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

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

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

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

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

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы не определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, так как, по нашему мнению, отсутствуют вопросы, которые требовали нашего значительного внимания и, следовательно, ключевые вопросы аудита в настоящем аудиторском заключении отсутствуют.

Руководитель задания
Марина Анатольевна Барина

Генеральный директор
ЗАО «Аудит-Гарантия-М»



М.А. Барина

Аудиторская организация:

закрытое акционерное общество «Аудит-Гарантия-М»

ОГРН 1027739696698

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

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ 10203001727

26 февраля 2018 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах рублей)

	Прим.	2 016	2 015
Активы			
Оборотные активы:			
Денежные средства и эквиваленты - депозиты (до 3 месяцев)	10	16 909	83 960
Оборотные финансовые активы (займы выданные)	15	332 465	123 227
Дебиторская задолженность	14	682 957	563 881
Запасы	12	433 413	297 717
Краткосрочные отложенные налоговые активы		-	4 954
Итого оборотные активы		1 465 744	1 073 739
Внеоборотные активы:			
Основные средства	13	1 514 864	1 575 514
Внеоборотные биологические активы	11	1 011 967	1 428 570
Долгосрочные займы выданные		8 676	13 872
Инвестиции в ассоциированные предприятия		4 663	4 662
Гудвил	8	27 504	36 981
Долгосрочные отложенные налоговые активы		17 229	-
Итого внеоборотные активы		2 584 904	3 059 599
Итого активы		4 050 648	4 133 339
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 508 139	834 835
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	17	463 245	402 593
Итого краткосрочные обязательства		1 971 383	1 237 428
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	18	456 600	451 961
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства		226 063	328 323
Итого долгосрочные обязательства		682 662	780 284
Итого обязательства		2 654 046	2 017 712
Капитал			
Акционерный капитал	6	21 020	21 020
Резервы		522 921	775 376
Нераспределенная прибыль		852 661	1 319 231
Итого капитал		1 396 602	2 115 627
Итого обязательства и капитал		4 050 648	4 133 339

Платошин В.В.

Директор по экономике и финансам

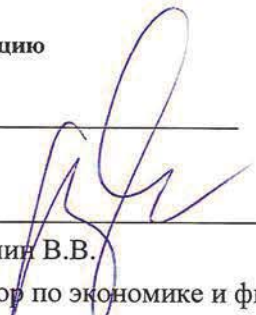
Управляющей организации

АО Агрохолдинг «СТЕПЬ»

18.12. 2017 г.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
 совокупном доходе**
(в тысячах рублей, кроме сумм в расчете на акцию)


		<i>На 31 декабря</i>	
	Прим.	2 016	2 015
Реализация товаров, работ и услуг внешним заказчикам и клиентам	19	5 991 511	1 409 641
Итого выручка		5 991 511	1 409 641
Себестоимость товаров и услуг	20	(5 161 848)	(974 968)
Изменение стоимости биоактивов		(54 984)	437 536
Итого себестоимость		(5 216 832)	(537 432)
Валовая прибыль		774 679	872 209
Административно-управленческие и коммерческие расходы	21	(521 373)	(120 374)
Другие доходы/расходы		(290 880)	90 419
Операционная прибыль		(37 575)	842 254
Финансовый доход		11 896	6 341
Финансовый расход		(130 722)	(139 248)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		12 212	(46 896)
Прибыль до вычета налога на прибыль, доли миноритариев и эффекта от изменения учетной политики		(144 189)	662 451
Налог на прибыль	22	(101 949)	(91 858)
<i>Прибыль до вычета доли миноритариев</i>		<i>(246 138)</i>	<i>570 593</i>
Прибыль за год		(246 138)	570 593
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости неконтролирующей доли		-	(449)
Переоценка основных средств		-	119 603
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	119 154
Итого совокупный доход		(246 138)	689 747
Количество обыкновенных акций		20 019 506	20 019 506
Прибыль на акцию	23	-12	29


 Платонов В.В.
 Директор по экономике и финансам
 Управляющей организации
 АО Агрохолдинг «СТЕПЬ»
 18.12. 2017 г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тысячах рублей)

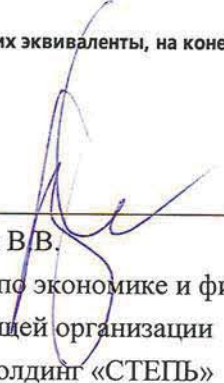
	Обыкновен- ные акции	Привилегиро- ванные акции	Нераспре- деленная прибыль	Прочие фонды и резервы	Итого капитал	Прим.
На 1 января 2015 года	20020	1000	827682	711239	1559940	6
Чистая прибыль			570593	-55466	570593	
Прочий совокупный доход			-449	119603	119154	
Итого совокупный доход			570144	64137	634281	
Дивиденды			-63059		-63059	
Операции с капиталом дочерних компаний			-15536		-15536	9
Продажа выкупленных акций						
Погашение выкупленных акций						
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия						
На 31 декабря 2015 года	20020	1000	1319231	775376	2115627	6
Чистая прибыль			-246138	-252455	-498593	
Прочий совокупный убыток			0		0	
Итого совокупный доход			-246138	-252455	-498593	
Дивиденды			-220432		-220432	
Выкуп собственных акций						
Продажа выкупленных акций						
Погашение выкупленных акций						
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия						
На 31 декабря 2016 года	20020	1000	852662	522921	1396602	6


Платонов В.В.
Директор по экономике и финансам
Управляющей организации
АО Агрохолдинг «СТЕПЬ»
18.12. 2017 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей)

	Прим.	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Чистая прибыль(убыток)		- 246 138	570 593
Корректировки ЧП к поступлению денежных средств от основной деятельности			
Изменение справедливой стоимости биологических активов		54 984	(437 536)
Амортизация ОС и НМА	13	139 144	148 743
Курсовые разницы и эффект пересчета валют		-	46 896
Результат от выбытия ОС и НМА		-	3 240
Резерв по сомнительной ДЗ		-	28 402
Резервы по товарно-материальным ценностям		-	11 454
Доля миноритарных акционеров в прибылях/убытках дочерних компаний		-	(449)
Отложенные налоги		99 037	95 840
Изменения в текущих активах и обязательствах, за вычетом изменений, произошедших в результате приобретения дочерних предприятий			
Дебиторская задолженность по основной деятельности		285 758	248 174
Прочая дебит. задолженность и расходы будущих периодов		(95 331)	(249 776)
НДС к возмещению		7 720	(11 197)
Товарно-материальные запасы		(119 210)	(553 347)
Кредиторская задолженность		45 133	(32 231)
Налоги к уплате		(16 653)	14 124
Предоплаты		(374)	374
Начисленные расходы и прочие обязательства		386 649	648 662
ИТОГО Чистое поступление денежных средств от основной деятельности		540 719	531 965
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение ОС		(394 249)	(291 806)
Приобретение НМА		(24 028)	
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(1)	
Погашение долгосрочных финансовых вложений		-	260 024
Приобретение долгосрочных финансовых вложений		(174 177)	(206 416)
Увеличение займов покупателям		-	(113 777)
ИТОГО Чистый расход денежных средств по инвестиционной деятельности		(592 456)	(351 977)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления/погашения основной суммы краткосрочных кредитов и займов, нетто		28 022	(707 060)
Поступления от долгосрочных заимствований		34 758	474 529
Выплаты основной суммы долга по долгосрочным заимствованиям		(78 093)	133 494
ИТОГО Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(15 314)	(99 037)
Эффект изменения курсовой разницы по денежным средствам и их эквивалентам		-	
Увеличение (Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(67 051)	80 951
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	10	83 960	3 009
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	10	16 909	83 960


 Платошин В.В.
 Директор по экономике и финансам
 Управляющей организации
 АО Агрохолдинг «СТЕПЬ»
 18.12. 2017 г.

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 2016 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, район Каневской, Краснодарский край, Российская Федерация.

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 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 2016 года Компания продала 100% акций дочерней компании ООО «Трейдагропром».

Среднесписочная численность сотрудников в 2016 году составила 540 человек.

2. Краткое изложение принципов учетной политики

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее краткосрочные активы на 505 639 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: краткосрочные обязательства Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 163 689 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. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность

в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. 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, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации сохранился на уровне «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.

Курсы основных иностранных валют составили на 31 декабря 2016 г. 60,6569 руб. за 1 доллар США (72,8827 руб. на 31 декабря 2015 г.), 63,8111 руб. за 1 евро (79,6972 руб. на 31 декабря 2015 г.).

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 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:

	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 долгосрочные 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 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.

Гудвил. Гудвил учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвил 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 гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость гудвила 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. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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 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 налоговыми органами (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 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.

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.

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 2016 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.

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. Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований МСФО или являются минимально

необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности дополнительных промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым они (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы были ясны и понятны статьи отчетности, составляющие промежуточную итоговую сумму; (в) должны быть последовательными из периода в период; и (г) не должны быть выделены особым образом по сравнению с промежуточными итоговыми суммами и итоговыми суммами, которые должны быть представлены в отчете, представляющем(их) прибыль или убыток и прочий совокупный доход согласно МСФО.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

«Учет приобретений долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

«Разъяснение допустимых методов амортизации» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

«Сельское хозяйство: плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Стандарт применен досрочно.

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).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (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 классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой

инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, 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, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов. 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.

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 организации 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 организации 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 имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе 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 организациям 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.

По мнению Группы, новый стандарт в части требований к классификации финансовых активов и обязательств, в части требований к учету хеджирования не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность; в части изменения требований по признанию убытков влияние на консолидированную финансовую отчетность будет незначительным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (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 клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на консолидированную финансовую отчетность.

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). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех

договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

В результате применения данной поправки в консолидированной финансовой отчетности незначительно увеличится объем раскрытий.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплате на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и авансы (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Переводы инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые

стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 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 финансовых инструментов. 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, и для которых существует отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и 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 2016 год представлена следующим образом:

	Растение- водство	Животно- водство	Прочее	Итого
Выручка от продаж	4 590 898	97 048	1 303 565	5 991 511
Прибыль до налогообложения	110 482	2 336	31 371	144 189
Финансовый доход	9 115	193	2 588	11 896
Финансовый расход	- 100 164	- 2 117	- 28 441	- 130 722
EBITDA	308 148	6 514	87 497	402 159

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

6. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 20 019 506 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль и 1 000 привилегированных акций. Общая стоимость акционерного капитала составила 21 020.

На 31 декабря 2015 года Компания имела 20 019 506 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль и 1 000 привилегированных акций. Общая стоимость акционерного капитала составила 21 020.

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.

Распределение долей участия в дочерних компаниях представлено следующим образом:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия (%)	
			2016	2015
ООО "МТС ГК-Степь"	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции	Россия	100	100
ООО "ТрейдАгроПром"	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции	Россия	-	100
ООО "TexIOгСнаб"	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции	Россия	100	100

8. Гудвил

Расчет гудвила на 31.12. 2016 год представлен ниже:

Консолидация МТС ГК Степь	2 016
Инвестиции	(7 724)
Инвестиции в акции предприятий бизнес-направления учтенные "по доле"	(224)
Акционерный капитал простые (голосующие) акции	15 660
Нераспределенная (прибыль)/накопленный убыток прошлых лет	(39 235)
Доля миноритариев	7 096
Гудвил	24 426
Консолидация Техюгснаб	
Инвестиции	(10)
Акционерный капитал простые (голосующие) акции	10
Нераспределенная (прибыль)/накопленный убыток прошлых лет	(3 078)
Гудвил	3 078
Итого гудвил	27 504

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

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

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

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

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

В результате проведенного ежегодного тестирования обесценения гудвилла не было выявлено в 2016 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».

В 2016 году Группа продала 100% долю в дочерней компании ООО "Торговый Дом Агрохолдинг "СТЕПЬ" (предыдущее название ООО «Трейдагропром»).

10. Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты	2016	2015
Рубли	16 897	20 018
Доллары США	12	63 942
Итого	16 909	83 960

11. Биологические активы

Биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря	
Биологические активы	2016	2015
Коровы		
Незрелые	485661	399386
Зрелые	526307	918742
Пшеница озимая		101374
Ячмень озимый		9068
Итого биоактивы	1 011 968	1 428 570

Движение биологических активов животноводства и растениеводства за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2016, 2015 годов, было следующим:

	Остаток на 31.12.2015	Перевод из другой группы		Перевод в другую группу		Забой, падеж	Приплод	Привес	Реализация	Остаток на 31.12.2016
Животноводство										
Бычки 0-90	1 029	1 090		-	136		316	-	853	1 447
Бычки 210-500	11 555	-		-	737		496	6 622	- 4 623	13 030
Бычки 90-210	8 321	-	-	3 346	- 422		378	5 037	- 2 649	7 319
Коровы откорм	24 553	-	-	34 152	- 3 512		2 452	32 706	- 22 047	-
Нетели		-	-	3 516	- 8 945		54 032			41 571
Телочки 0-90	16 500	-	-	2 693	- 8 069		7 492	99 945	- 50 651	62 524
Телочки 210-330	73 304	-		-	- 7 848		5 064	67 551		62 478
Телочки 330-540	129 733			-	- 4 955		8 179	109 100		136 425
Телочки 540-660	80 826	153 255	-	349 051	- 6 785		4 505	60 089	- 42 586	75 677
Телочки 90-210	53 566	-	-	68 985	- 3 887		4 738	63 197		54 712
Корректировка по переоценке	-	30 478			-		-	-		30 478
Коровы основное стадо	918 742	-						-	392 435	526 307
Растениеводство		-								
Пшеница озимая	101 374							-	101 374	-
Ячмень озимый	9 068							-	9 068	-
Итого стоимость биоактивов	1 428 570	184 823	-	461 742	- 45 295		87 650	444 247	- 626 285	1 011 968

12. Запасы

	2016	2015
Сырье и материалы	251731	185346
Готовая продукция и товары	125685	70527
Незавершенное производство	55996	41844
Итого	433 413	297 717

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 2015	318 475	1 014 190	279 177	63 560	10 345	1 685 747
Поступления	40 073	212 112	158 053	14 035	483 737	908 010
Выбытия	-	1 879	11 402	2 504	444 623	460 408
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015	318 475	1 014 190	279 177	63 560	10 345	1 685 747
Поступления	-	69 931	78 454	1 996	483 737	634 119
Выбытия	15 697	43 562	53 984	2	461 655	574 900
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016	342 851	1 250 793	459 055	77 085	71 540	2 201 324
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-	-
На 1 января 2015	-	225 298	156 451	27 205	-	408 955
Начисление за год	-	83 909	77 180	11 947	-	173 036
Выбытие	-	1 734	11 338	2 328	-	15 399
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015	-	307 474	222 293	36 824	-	566 591
Начисление за год	-	73 157	51 172	14 815	-	139 144
Выбытие	-	1 008	2 183	16 085	-	19 275
Переоценка	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016	-	379 623	271 282	35 554	-	686 460
Остаточная стоимость на	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2015	358 548	916 949	212 292	38 266	49 459	1 575 514
31 декабря 2016	342 851	871 170	187 773	41 531	71 540	1 514 864

На 31.12.2016 основные средства на сумму 792 165 находятся в залоге под обеспечение кредитов ПАО «Сбербанк России», «Европлан», «Элемент Лизинг».

14. Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлены следующим образом:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	на 31 декабря	
	2016	2015
Торговая дебиторская задолженность связанным компаниям	41 842	35 136
Торговая дебиторская задолженность внешним компаниям	60 084	30 491
Резервы, начисленные на торговую дебиторскую задолженность - связанные стороны		-7 833
Резервы, начисленные на внешнюю торговую дебиторскую задолженность	-50	-11 569
Прочая задолженность по авансам связанным компаниям	6 999	354 861
Прочая задолженность по авансам внешним предприятиям	393 813	41 180
Резервы начисленные на прочую задолженность - связанные стороны		-1 605
Резервы начисленные на внешнюю прочую дебиторскую задолженность		-5 451
Авансовые налоговые платежи и переплаты		22 230
НДС к возмещению	5 513	13 235
Расходы будущих периодов	32 411	5 198
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными компаниями	136 434	81 465
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с внешними компаниями	5 911	15 544
Резервы начисленные на прочую дебиторскую задолженность		-9 000
Итого дебиторская задолженность	682 957	563 881

15. Оборотные финансовые активы (займы выданные)

	Процентная ставка		Процентная ставка	
	2016	2015	2016	2015
Акватория	4%	0	4%	18179
Заранкин Борис Геннадьевич		0		943
Корсунская Татьяна Александровна ИП	13%	0	13%	123
Кочура Сергей Иванович		50		0
Питомник " Сады Кубани"	1%	0	1%	9
Прилепская Елена Александровна	0%	356	0%	416
Трудовое	8%	0	8%	14
Агрохолдинг "Степь"	9%	321003	9%	4281
Афифуд	8%	0	8%	0
Конструкции интенсивных садов	2%	8512	2%	8780
Корниенко Александр Иванович		344		448
Трояновская Татьяна Сергеевна	5,5%	200	5,5%	213
Цукин Владимир Павлович ИП		0		148
Юндин Олег Владимирович	1%	1500	1%	1530
МТС-ГК "Степь"	13%	0	13%	0
Демин Анатолий Викторович ИП	13,4%	0	13,4%	74
Мельник Лейла Рашадовна ИП	13,4%	0	13,4%	1650
Русанов Дмитрий Александрович	13%	0	13%	8959
Смирнов Георгий Константинович	11%	0	11%	5300
СК Стройиндустрия ООО		500		0
Труд	2%	0	2%	7
Прочие				72154
Итого		332465		123227

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность	на 31 декабря	
	2016	2015
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	17719	69 255
Торговая кредиторская задолженность внешним компаниям	34925	35 121
Авансы полученные связанным сторонам	2142	579 747
Авансы полученные внешним компаниям	964412	613
Задолженность по оплате труда		5 872
Налоги к уплате		16 653
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	268634	25 769
Текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде		38 322
Прочая кредиторская задолженность внешним компаниям	20402	34
По дивидендам к оплате внешним организациям	199906	63 105
Резерв на отпуск		374
Итого	1 508 139	834 865

17. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	на 31 декабря 2016	на 31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты					
Сбербанк России	Рубли	15,0%	27.04.2017	120 000	
Сбербанк России	Рубли	15,0%	17.05.2017	54 000	
Сбербанк России	Рубли	12,25%	06.12.2017	52 000	
Сбербанк России	Рубли	12,25%	06.12.2017	222 165	
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>					
АО "Новопластуновское"	Рубли	11,0%	27.12.2017	9 900	
Аверин Константин Михайлович	Рубли	13,0%	31.12.2017	643	
Аверин Константин Михайлович	Рубли	13,0%	31.12.2017	1 389	
Аверин Константин Михайлович	Рубли	13,0%	31.12.2017	439	
Аверин Константин Михайлович	Рубли	13,0%	31.12.2017	4	
АО "Трудовое"				2 023	
АО Агрохолдинг "СТЕПЬ"				486	
Корсунская Татьяна Александровна ИП				96	
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
<i>Прочие контрагенты</i>					
АО Агрокомбинат "Южный"				100	
Итого краткосрочные займы				463 245	402 593

18. Долгосрочная задолженность по кредитам и займам

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	31.12.2016	на 31 декабря 2015
Долгосрочные кредиты					
Сбербанк России		14,5%	26.10.2017	14 089	14 089
Сбербанк России		14,7%	26.09.2023	45 847	27 560
Сбербанк России		14,2%	12.11.2021	40 946	45 847
Сбербанк России		17,6%	13.06.2022	100 380	24 231
Сбербанк России		14,25%	26.04.2018	16 560	104 423
Сбербанк России		15,0%	27.03.2017	3 000	3 000
<i>Займы от связанных сторон</i>					
Аверин К.М.		8,5%	29.09.2023	197 307	138 679
Аверин К.М.		9,0%	22.12.2017	39 977	37 872
Де Лаге Ланден Лизинг				56 131	56 260
Корректировка в результате дисконтирования займов				-57 638	
Итого займы полученные				456 600	451 961

19. Выручка

Выручка	2016	2015
Пшеница	2 823 299	188 047
Ячмень	80 172	31 578
Кукуруза	197 367	121 054
Подсолнечник	736 891	134 602
Сахарная свекла	199 929	131 861
Биоактивы	97 048	95 432
Молоко	485 762	668 691
Корма	-	8 024
Семена	67 477	
Техническое обслуживание	59 651	
Продажа ГСМ	144 822	28 209
Прочие услуги	25 512	2 143
Товары и материалы	868 439	
Прочее	205 141	
Итого выручка	5 991 511	1 409 641

20. Себестоимость

Себестоимость	2016	2015
Закупка биоактивов	3471791	
Транспортные расходы	136797	46396
Услуги сторонних организаций	0	23119
Аренда	6055	575
Запчасти	234535	6742
Корма	49591	30911
Семена	0	368
Сырье, материалы, товары	1123676	718786
Амортизация	139144	148071
Прочие услуги	28	
Ремонт	232	
Итого себестоимость	5 161 848	974 968

21. Административно-управленческие и коммерческие расходы

	2016	2015
Начисленная амортизация по Основным средствам	2 739	1 508
Расходы на оплату труда и ЕСН	2 649	4 667
ЕСН коммерческого персонала	58	
Коммерческие расходы		-
Прочее (не более 5% от Итого категории)	7 070	191
Расходы на персонал (по сч. 26)	51 078	18 637
ЕСН административного персонала	12 969	7 548
Аренда офисных помещений	306	10 868
Аренда прочая	6 161	
Коммунальные услуги	1 081	816
Текущий ремонт зданий и помещений	816	
Канцелярские товары	547	
Сырье, материалы, инвентарь	3 835	2 198
ГСМ	11 544	829
Транспортные расходы	81	24 939
Банковская комиссия		296
Услуги связи	754	
Почтовые расходы	21	
Прочие расходы	2 740	22 190
Информационные материалы		1 638
Поддержка и сопровождение ПО	480	
Оргтехника - расходные материалы и ремонт	1 006	
Страхование (кроме страхования персонала)	119	
Налоги		419
Обучение кадров и повышение квалификации	118	
Прочее (не более 5% от Итого категории)	9 180	
Консультационные расходы - Юридические консультации	319	
Консультационные расходы - Аудит	815	441
Консультационные расходы - Прочие консультации	22 867	920
Прочие налоги	214	13 258
Резервы	50	9 011
Итого административные расходы	139 618	120 374
Коммерческие расходы	381 755	
Итого коммерческие и административные расходы	521 373	120 374

22. Налог на прибыль

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	8485	306
Отложенный налог на прибыль	93464	91552
Итого налог на прибыль	101949	91858

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию представлена в следующей таблице:

	2016	2015
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	-246 138	570 593
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20 019 506	20 019 506
Прибыль на акцию - базовая, рубли	-12	29

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:

	2016	2015
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	-246 138	570 593
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	160 156 048	160 156 048
Прибыль на акцию - разводненная, рубли	-2	4

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 2016 и 31 декабря 2015 приведены ниже.

	2016	2015
Остатки		
Займы выданные	231 515	41 296
Дебиторская задолженность	41 842	35 136
Резервы, начисленные на дебиторскую задолженность	-	7 833
Прочая задолженность по авансам	6 999	354 861
Резервы, начисленные на прочую дебиторскую задолженность	-	1 605
Проценты к получению	1 538	2 134
Пр дебит задолж по прочим расчетам	32 411	81 465
Кредиторская задолженность по основной деятельности	17 719	69 225
Обязательства по авансам полученным	2 142	579 747
Прочая кредиторская задолженность	-	25 769
Проценты к уплате по займам	12 621	2 706
Векселя к оплате и краткосрочная задолженность по кредитам и займам	12 375	22 168
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	179 647	174 879
Операции	-	-
Реализация товаров, работ и услуг	226 545	167 441

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 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 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.