

ПАО «Группа Черкизово»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
и Аудиторское заключение независимого
аудитора

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1. Характер деятельности	10
2. Основные принципы учетной политики	12
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	24
4. Ключевые источники неопределенности в оценках	29
5. Операционные сегменты	31
6. Себестоимость продаж	35
7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	35
8. Процентные расходы, нетто	36
9. Прочие расходы, нетто	36
10. Налог на прибыль	36
11. Основные средства	38
12. Инвестиционная недвижимость	39
13. Гудвил	39
14. Нематериальные активы	40
15. Биологические активы	41
16. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	43
17. Долгосрочные депозиты в банках	44
18. Товарно-материальные запасы	46
19. Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	46
20. Торговая дебиторская задолженность, нетто	46
21. Прочая дебиторская задолженность, нетто	46
22. Денежные средства и их эквиваленты	47
23. Прочие оборотные активы	47
24. Акционерный капитал	47
25. Неконтрольные доли участия	48
26. Кредиты и займы	49
27. Обязательства по налоговым платежам	51
28. Финансовые инструменты	52
29. Связанные стороны	56
30. Приобретения	57
31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	61
32. События после отчетной даты	63

ПАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Группа Черкизово» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты ее 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:

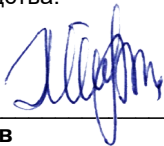
- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований 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 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; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 14 февраля 2019 года.

От имени руководства:



Сергей Михайлов
Генеральный директор



Людмила Михайлова
Финансовый директор

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам ПАО «Группа Черкизово»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа Черкизово» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год, 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 указаны 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 этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Оценка биологических активов

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость оборотных и внеоборотных биологических активов, относящихся к сегменту свиноводства, составила 7 628 296 тыс. руб. и 2 637 746 тыс. руб., соответственно (2017 год: 6 100 813 тыс. руб. и 2 259 409 тыс. руб.), а также балансовая стоимость оборотных биологических активов, относящихся к сегменту птицеводства, составила 6 003 621 тыс. руб. (2017 год: 3 897 572 тыс. руб.).

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых затрат на продажу. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа отразила дооценку до справедливой стоимости в размере 6 583 555 тыс. руб. (2017 год: 4 457 066 тыс. руб.).

Более подробная информация представлена в Примечаниях 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, потому что оценка справедливой стоимости с использованием соответствующих моделей оценки требует применения сложных и значительных суждений относительно будущих цен на продукцию свиноводства и птицеводства, а также прогнозируемой себестоимости, и поскольку оценка особенно чувствительна к данным допущениям.

Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении всех моделей оценки по существенным видам биологических активов.

Наши аудиторские процедуры включали проверку допущений руководства, использованных в моделях.

Допущения, к которым модели оценки имели наибольшую чувствительность и которые с наибольшей вероятностью могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующее:

- будущие цены реализации; и
- прогнозная себестоимость на голову/кг.

Мы провели критический анализ использованных в моделях оценки допущений руководства на основании данных за прошлые периоды и, где применимо, сторонних (независимых) сравнительных данных, определив, что такие допущения находятся в приемлемых пределах независимо рассчитанного диапазона. Мы провели сравнительный анализ текущих показателей деятельности до даты выпуска аудиторского заключения с прогнозными, использованными для оценки, с целью удостовериться, что с момента выполнения тестирования не произошло существенных изменений рыночной ситуации, которые могут иметь эффект на допущения, использованные в моделях.

Мы выполнили проверку моделей оценки на предмет их аккуратности, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении проведенных руководством расчетов показателей чувствительности.

Мы провели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы фокусировались на представленной информации по основным ненаблюдаемым исходным данным, а также по анализу чувствительности.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство отвечает 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 отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 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:

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля.

- Получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 и 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать 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 информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые представлены в настоящем Аудиторском заключении в качестве ключевых вопросов аудита.


 Србуи Акоюн,
 руководитель задания
 14 февраля 2019 года



Компания: ПАО «Группа Черкизово»

Основной государственный регистрационный номер:
1057748318473

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
№ 1057748318473, выдано 22.09.2005 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 125047, Российская Федерация,
г. Москва, ул. Лесная, 5Б

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482, выдано Московской регистрационной
палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603080484.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2018	2017*
Выручка	5	102 639 145	90 465 069
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	15	1 836 336	734 141
Чистая переоценка непроданного урожая	15	2 242 187	(882 259)
Себестоимость продаж	6	(74 794 308)	(66 758 340)
Валовая прибыль		31 923 360	23 558 611
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(16 549 987)	(13 936 562)
Прочие операционные доходы, нетто		238 537	324 898
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	16	(56 778)	(221 325)
Операционная прибыль		15 555 132	9 725 622
Процентные доходы		289 785	277 148
Процентные расходы, нетто	8	(3 266 694)	(3 663 093)
Прочие расходы, нетто	9	(785 015)	(384 002)
Прибыль до налогообложения		11 793 208	5 955 675
Доход (расход) по налогу на прибыль	10	187 091	(307 600)
Прибыль за год и прочий совокупный доход		11 980 299	5 648 075
Прибыль и прочий совокупный доход, относящиеся к:			
Группе Черкизово		12 004 027	5 800 371
Неконтрольным долям участия		(23 728)	(152 296)
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое и разводненное:		41 047 014	42 760 328
Чистая прибыль на акцию, относящаяся к Группе Черкизово – базовая и разводненная (российских рублей):		292.45	135.65

* Группа представила пересмотренную сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в связи с изменением представления чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 2).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	82 766 158	75 318 770
Инвестиционная недвижимость	12	594 858	589 411
Гудвил	13	1 254 572	1 254 572
Нематериальные активы	14	2 143 865	2 014 358
Внеоборотные биологические активы	15	2 673 452	2 288 524
Векселя к получению, нетто		-	310 000
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	16	3 518 031	2 185 147
Долгосрочные банковские депозиты	17	641 365	641 365
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	108 762	740 848
Отложенные налоговые активы	10	1 073 214	754 192
Права требования долга	30	4 685 209	-
Прочие долгосрочные активы	29	678 405	804 322
Итого внеоборотные активы		100 137 891	86 901 509
Оборотные активы			
Биологические активы	15	15 394 856	11 566 300
Товарно-материальные запасы	18	12 429 008	9 971 811
Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	19	1 908 669	2 264 482
Торговая дебиторская задолженность, нетто	20	5 732 868	4 448 735
Авансы выданные, нетто		875 156	1 415 099
Прочая дебиторская задолженность, нетто	21	1 523 442	836 563
Денежные средства и их эквиваленты	22	9 612 582	704 676
Прочие оборотные активы	23	563 192	535 087
Итого оборотные активы		48 039 773	31 742 753
ИТОГО АКТИВЫ		148 177 664	118 644 262

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	440	440
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(3 724 561)	(3 724 561)
Добавочный капитал	24	5 611 444	5 588 320
Нераспределенная прибыль		57 931 797	49 849 812
Итого собственный капитал		59 819 120	51 714 011
Неконтрольные доли участия	25	989 986	1 065 846
Итого капитал		60 809 106	52 779 857
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	44 643 317	30 603 110
Оценочные обязательства		-	58 131
Отложенные налоговые обязательства	10	995 521	1 064 814
Прочие обязательства		363	3 272
Итого долгосрочные обязательства		45 639 201	31 729 327
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	24 169 639	19 411 621
Торговая кредиторская задолженность		10 830 231	9 018 376
Авансы полученные		576 025	616 371
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 216 255	1 912 620
Обязательства по налоговым платежам	27	1 324 720	964 123
Обязательства по заработной плате		2 707 145	1 816 396
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		905 342	395 571
Итого краткосрочные обязательства		41 729 357	34 135 078
Итого обязательства		87 368 558	65 864 405
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		148 177 664	118 644 262

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал		Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	Сумма	Количество акций	Сумма	Количество акций					
Остаток на 1 января 2017 года	440	43 963 773	(78 033)	(108 183)	5 588 320	47 503 411	53 014 138	1 026 280	54 040 418
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	5 800 371	5 800 371	(152 296)	5 648 075
Дополнительные неконтрольные доли, признанные при приобретении дочерних предприятий (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	191 862	191 862
Выкуп собственных акций (Примечание 24)	-	-	(3 646 528)	(2 808 576)	-	-	(3 646 528)	-	(3 646 528)
Дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(3 453 970)	(3 453 970)	-	(3 453 970)
Остаток на 31 декабря 2017 года	440	43 963 773	(3 724 561)	(2 916 759)	5 588 320	49 849 812	51 714 011	1 065 846	52 779 857
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	12 004 027	12 004 027	(23 728)	11 980 299
Покупка неконтрольных долей участия	-	-	-	-	23 124	-	23 124	(52 132)	(29 008)
Дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(3 922 042)	(3 922 042)	-	(3 922 042)
Остаток на 31 декабря 2018 года	440	43 963 773	(3 724 561)	(2 916 759)	5 611 444	57 931 797	59 819 120	989 986	60 809 106

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2018	2017*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	11 793 208	5 955 675
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 045 330	5 153 486
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	118 281	282 148
Убыток от курсовых разниц, нетто	829 060	390 426
Процентные доходы	(289 785)	(277 148)
Процентные расходы, нетто	3 266 694	3 663 093
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	(1 836 336)	(734 141)
Чистая переоценка непроданного урожая	(2 242 187)	882 259
(Прибыль) убыток от выбытия основных средств, нетто	(46 803)	106 321
Прибыль от выбытия внеоборотных биологических активов, нетто	(191 733)	(423 512)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	56 778	221 325
Прочие корректировки, нетто	(54 052)	(14 392)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и прочих изменений	17 448 455	15 205 540
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов	(713 195)	1 259 252
Увеличение биологических активов	(764 004)	(489 539)
(Увеличение) уменьшение торговой дебиторской задолженности	(1 278 773)	384 564
Уменьшение (увеличение) авансов выданных	535 979	(169 281)
Уменьшение (увеличение) прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	626 480	(333 616)
Уменьшение (увеличение) прочих долгосрочных активов	62 331	(113 739)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	1 321 392	48 691
Увеличение обязательств по налоговым платежам, кроме налога на прибыль	507 747	50 889
Увеличение прочей краткосрочной кредиторской задолженности	617 989	445 491
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль	18 364 401	16 288 252
Проценты полученные	245 414	143 745
Проценты уплаченные	(4 159 815)	(3 444 545)
Государственные субсидии в счет компенсации понесенных процентных расходов	332 891	541 187
Налог на прибыль уплаченный	(605 889)	(512 430)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	14 177 002	13 016 209
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(9 180 580)	(9 881 600)
Приобретение внеоборотных биологических активов	(943 840)	(1 017 577)
Приобретение нематериальных активов	(431 246)	(372 470)
Поступления от продажи основных средств	181 217	30 880
Поступления от продажи внеоборотных биологических активов	993 047	1 028 836
Приобретение дочерних предприятий за минусом приобретенных денежных средств	(5 646 243)	(4 768 059)
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	(578 673)	(345 000)
Размещение депозитов и выдача займов	(100 607)	(412 470)
Размещение векселей к получению	-	(100 000)
Погашение займов выданных и векселей к получению и возврат банковских депозитов	387 500	150 050
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(15 319 425)	(15 687 410)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	30 007 072	20 542 792
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(21 056 406)	(10 378 936)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	22 263 112	11 555 329
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(17 212 399)	(12 246 483)
Выкуп собственных акций	-	(3 646 528)
Дивиденды выплаченные	(3 922 042)	(3 453 970)
(Покупка) выбытие неконтрольных долей участия	(29 008)	1 470
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	10 050 329	2 373 674
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	8 907 906	(297 527)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	704 676	1 002 203
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9 612 582	704 676

Неденежные операции:

- В декабре 2018 года Группа приобрела у Россельхозбанка права требования долга (займов) у ООО «Белая птица-Курск» (далее «Белая Птица Курск») и соответствующие соглашения об обеспечении данных кредитов (Примечание 30). Для финансирования сделки Группа привлекла кредит Россельхозбанка сроком на пять лет. Вознаграждение, подлежащее уплате за приобретенные права, было зачтено в счет суммы, подлежащей получению по кредитному соглашению с Россельхозбанком, и, следовательно, операция не оказала влияния на денежные средства Группы.
- Группа открыла несколько аккредитивов в известном российском банке в отношении контрактных обязательств Группы перед некоторыми поставщиками машин и оборудования. Банк также открыл кредитную линию для Группы и одновременно с открытием каждого из аккредитивов перевел денежные средства в суммах, равных сумме покрытия по аккредитивам, на специальный банковский счет в качестве гарантии выполнения обязательств Группы по аккредитивам (Примечание 11). Данный перевод является неденежной операцией, так как кредитная линия и специальный счет открыты в одном банке и данная операция не оказала влияния на денежные средства Группы.

* Группа представила пересмотренную сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в связи с изменением представления чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 2).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Характер деятельности

Общая информация

ПАО «Группа Черкизово» («Компания») является публичным акционерным обществом, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Лесная, д. 5 стр. Б.

Конечной контролирующей стороной ПАО «Группа Черкизово» является семья Михайловых, совместно владеющая Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в состав Группы входили следующие основные предприятия:

Название предприятия	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	%	
			31.12.2018	31.12.2017
АО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (АО «ЧМПЗ»)	Акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
ООО ПКО «Отечественный продукт»	Общество с ограниченной ответственностью	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
АО «Черкизово-Кашира»	Акционерное общество	Мясоперерабатывающий комбинат	95%	95%
АО «Петелинская птицефабрика»	Акционерное общество	Птицеводство**	88%	88%
АО «Васильевская птицефабрика»	Акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Куриное царство»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
АО «Куриное царство Брянск»	Акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
АО «Моссельпром»	Акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Лиско Бройлер»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	100%
АО «Алтайский Бройлер»*	Акционерное общество	Птицеводство	100%	-
ООО «Торговый дом «Черкизово» (ранее ООО «Торговый дом «Петелино»)	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции птицеводства	88%	88%
ООО «Черкизово-Свиноводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Кузнецовский комбинат»	Общество с ограниченной ответственностью	Свиноводство	100%	100%
ООО «Черкизово-Растениеводство»	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	100%
ООО «Аграрная Группа»	Общество с ограниченной ответственностью	Выращивание зерновых культур	100%	100%
АО «Липецкмясо»	Акционерное общество	Выращивание зерновых культур	100%	100%

* В 2018 году Группа приобрела АО «Алтайский Бройлер» (Примечание 30). Несмотря на то, что Группа также приобрела производственные активы Красноярского бройлера и учла данную транзакцию как объединение бизнеса, отдельное юридическое лицо приобретено не было.

** Здесь и далее птицеводство включает только производство курицы.

Деятельность Группы

Деятельность Группы охватывает все звенья в производственно-сбытовой цепи – от производства комбикормов и выращивания скота до производства мясной продукции и ее реализации. Производственные мощности Группы включают 8 мясоперерабатывающих предприятий, 16 свинокомплексов, 9 птицеводческих комплексов, 9 комбикормовых заводов, более 290 000 гектаров земли сельскохозяйственного назначения.

Дистрибьютерская сеть и активы Группы распространены по европейской части России и Сибири.

Группа владеет торговыми марками, известными на местном рынке, в том числе «Черкизово», «Пять звезд», «Петелинка», «Куриное царство», «Империя вкуса», и располагает разнообразной клиентской базой.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в Группе работало примерно 23 496 и 23 158 сотрудников, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Характер деятельности продолжение

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Изменение в презентации

Группа изменила представление прибыли и убытка, возникающих при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В соответствии с пересмотренной политикой, Группа презентует данную прибыль и убыток в составе строки «Переоценка непроданного урожая» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. До этого изменения они были представлены в составе строки «Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции» вместе с прибылью и убытком от переоценки биологических активов. В результате, строка «Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции» была переименована в «Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов». Руководство Группы считает, что измененная презентация вводит дополнительную детализацию, которая будет полезна пользователям финансовой отчетности из-за различной природы прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости биологических активов, и прибылей и убытков, возникающих при первоначальном признании собранного урожая по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Группа ретроспективно применила новую презентацию, вследствие чего сравнительная информация была ретроспективно изменена на новую презентацию. Влияние изменения в презентации на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

	2017 (до пересмотра)	Изменение в презентации	2017 (пересмотрено)
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(148 118)	148 118	-
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	-	734 141	734 141
Переоценка непроданного урожая	-	(882 259)	(882 259)

Принципы подготовки отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности тех юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. В связи с этим, в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена Группой на основе данных бухгалтерского учета, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением биологических активов, отражаемых по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу; и активов и обязательств дочерних предприятий, приобретенных и отраженных в соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнесов» («МСФО 3»).

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Данные уровни характеризуют степень наблюдаемости исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, а также значимость этих данных для оценки справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки;
- к исходным данным Уровня 2 относятся данные, которые не относятся к котировкам, указанным для Уровня 1, но которые можно наблюдать на рынке для соответствующего актива или обязательства напрямую или косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании, а также ее дочерних предприятий, является российский рубль. Российский рубль также является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте по первоначальной стоимости, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия).

Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Компании и на неконтрольные доли участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Приобретения предприятий учитываются по методу покупки, в том числе приобретения у компаний, находящихся под общим контролем. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Группой, (2) обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения. При приобретении компаний, находящихся под общим контролем, если уплаченное вознаграждение за приобретенный бизнес существенно отличается от справедливой стоимости приобретенного бизнеса, Группа признает разницу в качестве вклада в капитал, если справедливая стоимость приобретенного бизнеса превышает уплаченное вознаграждение или как распределение капитала, если справедливая стоимость меньше уплаченного вознаграждения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенных налоговых активов и обязательств, или обязательств и активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательства или долевыми ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенном предприятии и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли участия по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли участия, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли участия в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей участия оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, Группа представляет в отчетности оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. раздел учетной политики по Сделкам по объединению бизнеса выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения гудвила признается непосредственно в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, по которому стороны, которые имеют совместный контроль по соглашению, имеют права на чистые активы по соглашению. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Организация считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Группа отражает свою долю участия в совместном предприятии в соответствии с методом долевого участия, при этом инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированного или совместного предприятия. В случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированного или совместного предприятия превышает вложения Группы в такое ассоциированное или совместное предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное или совместное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

Инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится зависимым или совместным.

При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

В операциях предприятий Группы с совместно контролируемым или ассоциированным предприятием, прибыли или убытки, возникающие в результате операций с совместно контролируемым или ассоциированным предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в предприятии, не принадлежащей Группе.

Основные средства

Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Стоимость приобретения включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость самостоятельно построенных объектов включает стоимость материалов и прямых затрат труда, а также любых других затрат, непосредственно связанных с доведением объекта до рабочего состояния, пригодного для целевого использования, а также затрат на демонтаж объектов и восстановление участка, на котором они расположены. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (крупные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в составе прочих доходов отчета о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Ремонт и техническое обслуживание

Стоимость замены части основных средств признается в составе балансовой стоимости объекта основных средств при условии, что существует вероятность того, что Группа получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды и стоимость данного объекта может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Амортизация

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов: срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе.

Предполагаемые сроки полезного использования основных групп активов представлены следующим образом:

Земельные участки	неопределенный срок
Здания, инфраструктура и неотделимые улучшения в арендованные объекты основных средств	20-40 лет
Машины и оборудование	3-22 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие	3-10 лет

Переоценка методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости производится на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности в последующих периодах без пересмотра сравнительных показателей.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания и земельные участки, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая расходы по сделке, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования каждого здания (10-40 лет) и отражается в составе прибыли или убытка.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают приобретенные торговые марки и программное обеспечение. Все торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования.

Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности в последующих периодах без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов на конец каждого отчетного периода. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Возмещаемой суммой актива или генерирующей единицы является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность его использования. При оценке ценности от использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Для оценки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшие группы активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов («генерирующая единица»). Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, распределяется на генерирующие единицы, которые получают выгоду от объединения. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении генерирующих единиц, относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящейся к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости каждого актива в составе единицы (группы единиц).

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление суммы обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены и включает расходы, понесенные в результате их приобретения, производства или переработки, а также иные затраты, связанные с доставкой товарно-материальных запасов к месту нахождения и доведением до существующего состояния. В случае производственных запасов и незавершенного производства в себестоимость включается соответствующая доля производственных накладных расходов, исходя из обычной рабочей мощности.

Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы включают в себя животных на выращивании и откорме (свиньи и курица), а также несобранную сельскохозяйственную продукцию (зерновые и прочие культуры).

Группа отражает биологический актив или сельскохозяйственную продукцию в случае получения контроля над таким активом в результате прошлых событий и только при высокой вероятности получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива, а также при возможности достоверной оценки такого объекта.

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости, за вычетом предполагаемых расходов на продажу, на момент первоначального признания и по состоянию на отчетную дату, при этом результаты отражаются в составе прибыли или убытка. Расходы на продажу включают все расходы, необходимые для продажи активов, включая затраты по доставке на рынок.

Разница между справедливой стоимостью, за вычетом расходов на продажу, и совокупными производственными затратами, аккумулированными в стоимости биологических активов, по состоянию на каждую отчетную дату отражается в качестве корректировки до справедливой стоимости. Изменение такой корректировки между отчетными датами отражается в составе чистого изменения справедливой стоимости биологических активов в отчете о прибылях и убытках.

Сельскохозяйственная продукция, собранная с биологических активов, отражается в составе товарно-материальных запасов и оценивается по справедливой стоимости, установленной на момент сбора урожая, за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе чистой переоценки непроданного урожая в отчете о прибылях и убытках, а в отношении проданных активов отражается свернуто в качестве уменьшения себестоимости реализации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Основные группы биологических активов и сельскохозяйственной продукции представлены следующим образом:

Биологические активы

- (i) Бройлеры
Бройлеры предназначены для целей производства куриного мяса. Справедливая стоимость бройлеров определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи откормленных цыплят, расходов на дорастивание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.
- (ii) Племенная птица (курицы-несушки и ремонтный молодняк)
Племенная птица включает куриц и петушков, предназначенных для целей восполнения бройлеров. Справедливая стоимость племенной птицы определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи инкубационных яиц, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока.
- (iii) Товарные свиньи
Товарные свиньи представлены свиньями, предназначенными для производства свинины. Справедливая стоимость свиней определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи откормленных свиней, расходов на дорастивание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.
- (iv) Свиноматки
Свиноматки представлены свиньями, предназначенными для восполнения поголовья товарных свиней. Справедливая стоимость свиноматок определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи поросят-отъемышей, расходов на содержание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося продуктивного срока.
- (v) Несобранный урожай (пшеница, кукуруза, подсолнух, ячмень, горох и другие культуры).
На конец года несобранный урожай отражается по накопленным затратам, которые приблизительно равны справедливой стоимости с учетом незначительной биологической трансформации, связанной с сезонным характером зерновых культур. После конца года несобранный урожай в полях отражается по справедливой стоимости, которая определяется с учетом денежных потоков, которые будут получены от продажи собранного урожая, расходов на дорастивание и сбыт и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.

Сельскохозяйственная продукция

- (i) Разделанная птица и свинина
Справедливая стоимость разделанной птицы и свинины определяется с учетом рыночных цен на момент забоя.
- (ii) Сельскохозяйственные культуры
Справедливая стоимость урожая сельскохозяйственных культур определяется с учетом рыночных цен на момент сбора урожая.

Биологические активы Группы классифицируются по следующим категориям: плодоносящие и потребляемые биологические активы в зависимости от функции, выполняемой конкретной группой биологических активов в производственном процессе Группы. Потребляемые биологические активы – это активы, которые собираются в виде сельскохозяйственной продукции и включают бройлеров, товарных свиней и несобранный урожай. Плодоносящие биологические активы включают племенную птицу и свиноматок.

Признание выручки

Группа получает выручку из пяти основных источников: реализация продуктов мясопереработки, мяса птицы, свинины, комбикормов и продуктов растениеводства. Разбивка выручки соответствует информации о выручке, которая раскрывается для каждого отчетного сегмента. Выручка признаётся в момент, когда контроль над товарами передан, товар отправлен или доставлен заказчику, при этом заказчик имеет право самостоятельно устанавливать цены на товар и определять каналы его продаж, а также отсутствуют неисполненные обязательства, которые могут повлиять на принятие товара заказчиком.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Согласно стандартным условиям продаж Группы, контроль над товаром переходит к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключенным с некоторыми крупными розничными сетями, контроль переходит к заказчику в момент доставки. Доставка происходит, когда товар доставляется в указанное место, риски обесценения и потерь передаются заказчику, и либо заказчик принял товар в соответствии с договором купли-продажи, либо время приемки товара истекло, либо Группа имеет объективные доказательства того, что все критерии для принятия товара были выполнены.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Элемент финансирования в осуществляемых продажах отсутствует, так как продажи обычно осуществляются с отсрочкой платежа менее 30 дней, что соответствует рыночной практике.

Группа предоставляет заказчикам скидки, которые в основном определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых целевых объемов продаж в мясоперерабатывающем сегменте и в сегменте производства птицы. Размер скидок возрастает по мере превышения фактических объемов реализованной продукции над плановыми.

Группа предоставляет своим заказчикам гарантии качества продукции, обеспечивая возможность возврата поврежденных товаров, товаров, не соответствующих установленным требованиям, и товаров ненадлежащего качества. Период, в течение которого товары могут быть возвращены, обычно ограничивается сроком годности для отгруженных товаров и не превышает одного месяца со дня отгрузки. Возвраты отражаются как уменьшение выручки в периоде отражения выручки. Накопленный исторический опыт Группы указывает на то, что доля возвращенных товаров незначительна и что наибольшая доля возвратов относится к охлажденной птице и свинине с периодом возврата менее 10 дней. Таким образом, Группа не признает обязательств, связанных с правом клиента на возврат продукции в течение периода возврата, и не признает активов, связанных с правом на получение возвращаемого продукта от клиента, когда ожидается, что клиент реализует свое право на возврат.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в финансовой отчетности Группы только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Большая часть таких субсидий относится к субсидиям, связанным с компенсацией расходов на уплату процентов по квалифицируемым займам, которые Группа получает напрямую («субсидии на возмещение процентных расходов»), а также к субсидиям, связанным с компенсацией расходов на уплату процентов через аккредитованные банки, которые предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке, не превышающей 5% в год по кредитам, деноминированным в рублях («субсидии по программе льготного кредитования»). Разница между рыночной ставкой и пониженной ставкой равна Ключевой ставке Банка России («Ключевая ставка») и компенсируется Министерством сельского хозяйства аккредитованным банкам. Если Министерство сельского хозяйства не возместит процентные расходы, начисленные в течение процентного периода (обычно месяца или квартала) из-за отсутствия свободных средств или по любой другой причине, банк может в одностороннем порядке увеличить процентную ставку, подлежащую уплате Группой, на размер Ключевой ставки. Группа учитывает субсидии на возмещение процентных расходов и субсидии по программе льготного кредитования в качестве компенсации процентных расходов в течение периода, к которому они относятся.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Группа также получает государственные субсидии, размер которых рассчитывается исходя из площади возделываемых земель, объема производства мясной продукции и яиц и объема закупок кормовых культур. Данные субсидии предоставляются менее систематично, и Группа отражает их в финансовой отчетности исключительно по факту получения или при наличии высокой вероятности их получения. Данные суммы учитываются в качестве уменьшения себестоимости реализации продукции в периоде, к которому они относятся.

Кроме того, время от времени Группа получает государственные субсидии на возмещение определенных капитальных затрат. Данные субсидии предоставляются менее систематично, и Группа отражает их в финансовой отчетности исключительно по факту получения. Данные суммы учитываются в качестве уменьшения затрат, капитализированных в течение периода, к которому они относятся.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода.

У Группы есть долгосрочный бонусный план для своих ключевых сотрудников. Сумма бонуса определяется исходя из кумулятивных результатов деятельности Группы за 2017–2018 годы и подлежит выплате двумя частями в течение 2019 года. Одним из критериев получения бонуса также является необходимость продолжения работы в Группе до момента выплат бонуса. Группа начинает признавать сумму бонуса только тогда, когда становится вероятным, что Группа достигнет установленных финансовых результатов, и для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод. На эту дату Группа признает совокупные расходы, относящиеся к прошлым периодам работы сотрудников, и начинает признавать оставшуюся сумму расходов в течении оставшегося периода их работы до даты платежа.

Группа производит отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Единственным ее обязательством в отношении данных планов пенсионного обеспечения является необходимость перечисления установленных взносов в периоде их возникновения. Отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере предоставления работниками соответствующих услуг. Группа не участвует в дополнительных программах пенсионного обеспечения для сотрудников.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, статьями доходов или расходов, подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, и статьями, не подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и участием в совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство включается в баланс в качестве задолженности по аренде. Сумма арендной платы распределяется между процентными расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы была получена постоянная ставка процента на оставшееся сальдо обязательства. Процентные расходы отражаются непосредственно в составе прибыли, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к определенным активам и капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету процентных расходов (см. раздел Затраты по займам).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в кассе, банковские счета и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Оценочные обязательства

Резерв отражается в случае, когда в результате события, произошедшего в прошлом, у Группы возникает юридическое или вытекающее из сложившейся деловой практики обязательство, размер которого может быть определен с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что для исполнения данного обязательства потребуется отвлечение средств. Величина резервов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал и отражаются в размере поступлений по ним по номинальной стоимости. В случае если акции выпускаются по стоимости выше номинальной, поступления, превышающие размер номинальной стоимости, отражаются в составе добавочного капитала за вычетом прямых затрат на выпуск.

Собственные акции

В случае если Компания или ее дочернее предприятие приобретает долевые инструменты Компании, сумма уплаченного вознаграждения, в том числе любые дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, относимого на собственников Компании, до аннулирования, повторной эмиссии или продажи долевых инструментов. В случае повторной эмиссии или продажи таких акций, сумма полученного вознаграждения за вычетом любых дополнительных затрат по оформлению сделки и эффекта налога на прибыль включается в капитал, относимый на собственников Компании.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство, размер которого вычитается из собственного капитала на отчетную дату, только в случае, если решение о выплате дивидендов принимается общим собранием акционеров до отчетной даты или в день, совпадающий с отчетной датой. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если предложение об их выплате было выдвинуто до отчетной даты, или если такое предложение было выдвинуто и дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетные даты у Группы были только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Амортизированная стоимость финансового актива представляет собой сумму оценки при первоначальном признании за вычетом основных выплат, плюс совокупная амортизация с использованием метода эффективной процентной ставки любой разницы между начальной суммой признания и суммой погашения, скорректированная на оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам. С другой стороны, валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на любые оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе статьи «Процентные доходы».

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиций в долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, а также торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфические для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если, с другой стороны, кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, произошедшего с момента первоначального признания, а не на доказательствах обесценения финансового актива на отчетную дату или при фактическом дефолте. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату у Группы были только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условными обязательствами покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемыми для торговли или (3), классифицированными как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Эффект применения стандартов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» на финансовое положение и результаты деятельности Группы описан ниже. Применение прочих стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Так как у Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, то начиная с 1 января 2018 года Группа продолжает их классифицировать и оценивать по принципам аналогичным тем, которые применялись ранее в соответствии с МСБУ (IAS) 39.

К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, применяются требования МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Группа применила упрощенный подход в признании кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. Применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 привело к более раннему признанию кредитных убытков и увеличило сумму обесценения, отраженную в отношении финансовых активов. Тем не менее, увеличение не было значительным, так как Группа хранит денежные средства и их эквиваленты, векселя к получению и долгосрочные депозиты в топ-3 российских банках с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными кредитно-рейтинговыми агентствами (от BBB- до BB+). В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа провела исторический анализ начисления резервов по сомнительной дебиторской задолженности, а также анализ списания дебиторской задолженности напрямую на прибыль / убыток, в результате чего пришла к выводу о том, что резерв по сомнительной дебиторской задолженности, начисленный по состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2018 года, является достаточным с учетом требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

МСФО (IFRS) 9 был применен без корректировки сравнительных показателей. Корректировки, возникшие в результате применения новых требований по обесценению, являются незначительными и, таким образом, отражены в текущем отчетном периоде.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Так как Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий, то применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	1 января 2019 года
Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 года

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Общее влияние от применения

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСБУ (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Группа применит МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 Группа применит модифицированный ретроспективный метод перехода, при котором обязательства будут оценены по приведенной стоимости будущих платежей, продисконтированных с использованием ставки привлечения кредитных средств по состоянию на 1 января 2019 года, а активы в форме права пользования будут приравнены к величине обязательств, скорректированной на суммы авансов по аренде или начисленных арендных платежей. В соответствии с этим методом Группа не будет пересчитывать сравнительную информацию за предыдущий отчетный период.

Влияние нового определения аренды

Группа применит разрешенное переходными положениями МСФО (IFRS) 16 упрощение практического характера не пересматривать квалификацию действующих договоров аренды. В соответствии с этим, определение аренды, как оно определено в МСБУ (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC), 4 будет применено к договорам аренды, заключенным или модифицированным до 1 января 2019 года.

Изменение определения аренды в основном относится к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 разделяет понятия договор аренды и договор оказания услуг на основании того, контролируется ли использование идентифицируемого актива потребителем. Контроль существует, если потребитель имеет:

- право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицируемого актива; и
- право определять способ использования этого актива.

Группа будет применять определение аренды и соответствующее руководство, изложенное в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам аренды, заключенным или модифицированным на 1 января 2019 года или после этой даты (будь то арендодатель или арендатор в договоре аренды). При подготовке к первому применению МСФО (IFRS) 16 Группа провела предварительную оценку, которая показала, что новое определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 существенно не изменит объем договоров, которые соответствуют определению аренды для Группы.

Влияние на учет арендатора

Операционная аренда

МСФО (IFRS) 16 поменяет метода учета аренды, ранее классифицированной как операционная аренда в соответствии с МСБУ (IAS) 17, объекты которой отражались вне баланса.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 для всех видов аренды (за исключением указанных ниже) Группа:

- а) в консолидированном отчете о финансовом положении признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцененные по текущей стоимости будущих арендных платежей;
- б) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе признает амортизацию активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде;
- в) в консолидированном отчете о движении денежных средств разделит общую сумму уплаченных денежных средств на основную часть (представленную в рамках финансовой деятельности) и проценты (представленные в рамках операционной деятельности).

Согласно МСФО (IFRS) 16 активы в форме права использования будут проверяться на предмет обесценения в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов», что заменит предыдущее требование о признании резерва по обременительным договорам аренды.

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды малоценных активов (таких как персональные компьютеры и офисная мебель) Группа решит равномерно отражать расходы по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 3 267 750 (Примечание 31). Предварительная оценка показывает, все данные обязательства относятся к аренде, отличной от краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, и, следовательно, Группа будет признавать актив в форме права пользования в приблизительном размере 1 400 000 и соответствующее обязательство по аренде в аналогичном размере в отношении всех этих договоров аренды. Влияние на прибыль или убыток заключается в уменьшении Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов примерно на 300 000, увеличении амортизации примерно на 200 000 и увеличении процентных расходов примерно на 100 000.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Согласно МСБУ (IAS) 17 все арендные платежи по операционной аренде представляются как часть денежных потоков от операционной деятельности. Влияние МСФО (IFRS) 16 будет заключаться в увеличении денежных средств, полученных от операционной деятельности, примерно на 200 000 и увеличении чистых денежных средств, используемых в финансовой деятельности, на ту же сумму.

Финансовая аренда

Основные различия между МСФО (IFRS) 16 и МСБУ (IAS) 17 в отношении активов, полученных по договорам финансовой аренды, заключаются в оценке гарантий по ликвидационной стоимости, предоставленных арендатором арендодателю. МСФО (IFRS) 16 требует, чтобы Группа признала в качестве части своего обязательства по аренде только сумму, ожидаемую к уплате по гарантии ликвидационной стоимости, а не максимальную сумму, гарантированную в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 17. При первоначальном применении Группа представит оборудование, взятое в финансовый лизинг и ранее включенное в состав основных средств, в составе отдельной статьи «Активы в форме права пользования», обязательства по аренде, ранее представленные в составе кредитов и займов, будут представлены отдельной строкой «Обязательства по аренде».

На основании анализа финансовой аренды Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на основе фактов и обстоятельств, существующих на эту дату, руководство Компании определило, что влияние изменений не окажет влияния на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применения данных стандартов и интерпретаций окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации. Руководство Группы не ожидает, что применения данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности продолжение

Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСБУ (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСБУ (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения. Руководство Группы не ожидает, что применения данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.

Ежегодные усовершенствования включают в себя поправки к четырем Стандартам.

МСБУ (IAS) 12 «Налог на прибыль»

Поправки разъясняют, что организация должна признавать налог на прибыль с дивидендов уплаченных в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где предприятие первоначально признало операции, которые принесли распределяемую прибыль. Это происходит независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли.

МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что, если какой-либо заем, привлеченный для квалифицируемого актива, остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к его предполагаемому использованию или продаже, этот заем становится частью средств, заимствуемых в общих целях, для целей расчета ставки капитализации по общим займам.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнесов

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что, когда организация получает контроль над бизнесом, являющимся совместным предпринимательством, такая организация применяет требования к объединению бизнеса, осуществляемому поэтапно, включая переоценку ранее принадлежавшей ей доли участия в совместном предпринимательстве по справедливой стоимости. Ранее принадлежавшая доля участия, подлежащая переоценке, включает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, относящиеся к совместному предпринимательству.

МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность

Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не имеет совместного контроля над совместным предпринимательством, являющимся бизнесом, получает совместный контроль над таким совместным предпринимательством, организация не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместной операции.

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и, как правило, требуют перспективного применения. Допускается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках

Руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении отражения активов и обязательств, а также раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Оценки и допущения, лежащие в их основе, формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Дополнительная информация об условных обязательствах и обязательствах будущих периодов раскрыта в Примечании 31.

Оценки и допущения, лежащие в их основе, регулярно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде и последующих периодах, если изменение влияет как на текущие и будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость биологических активов группы определялась путем применения методик оценок, поскольку на отчетную дату не было доступных рыночных котировок на биологические активы в таком же физическом состоянии.

Справедливая стоимость определяется с использованием 3 Уровня иерархии справедливой стоимости и следующих основных ненаблюдаемых исходных данных:

Наименование показателя	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение ненаблюдаемых исходных данных	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
Бройлеры	2 909 525	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одного бройлера – кг	2,4	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на мясо птицы – руб.	109,5	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	81,9	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость
Племенные птицы для производства инкубационных яиц	3 094 096	Дисконтированные денежные потоки	Число инкубационных яиц от одной племенной птицы	157	Чем выше число, тем выше справедливая стоимость
			Цена на инкубационные яйца – руб.	18,8	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства инкубационных яиц – руб.	7,8	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость
Свиноматки	2 637 746	Дисконтированные денежные потоки	Среднее число поросят, произведенной одной свиноматкой	34,7	Чем выше количество, тем выше справедливая стоимость
			Рыночная цена поросенка-отъемыша – руб.	2 215	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Ставка дисконтирования	13,1%	Чем выше ставка, тем ниже справедливая стоимость
Товарные свиньи	7 628 296	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одной товарной свиньи – кг	124,8	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на свинину – руб. за кг	95,0	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	68,3	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость
Несобранный урожай (за исключением конца года)	782 411	Дисконтированные денежные потоки	Урожайность культур – тонн/Га	Не применимо к концу года	Чем выше урожайность, тем выше справедливая стоимость
			Продажная цена	Не применимо к концу года	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства	Не применимо к концу года	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

Указанные выше ненаблюдаемые исходные данные включают несколько ключевых допущений, которые Группа использует для определения справедливой стоимости биологических активов:

- ожидаемые продажные цены;
- прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость реализации.

Несмотря на то, что некоторые из приведенных выше допущений получены из опубликованных рыночных данных, большинство данных допущений и оценок основаны на исторических и прогнозируемых результатах Группы.

В случае изменения ключевых допущений, использованных при определении справедливой стоимости биологических активов, на 10% в большую или меньшую сторону при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, справедливая стоимость биологических активов на отчетную дату была бы выше (или ниже) на следующие значения:

	31 декабря 2018 года Свиноводство		31 декабря 2018 года Птицеводство	
	Увеличение на 10%	Снижение на 10%	Увеличение на 10%	Снижение на 10%
Ожидаемые продажные цены	1 884 817	(1 880 581)	1 255 702	(1 258 371)
Прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость продаж	(1 248 396)	1 248 066	(774 692)	770 926

Признание субсидий к получению по возмещению процентных расходов

Группа начисляет государственные субсидии только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут получены. Начиная с 2016 года, Группа начисляет субсидии только по тем кредитным договорам, которые были подтверждены Министерством сельского хозяйства. Группа считает, что подтверждение получено только в случае, когда часть субсидий по квалифицируемому договору получена, или когда инвестиционный проект утвержден Министерством сельского хозяйства и руководство уверено, что договор займа соответствует условиям субсидирования.

Баланс субсидий к получению по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 985 344 и состоит исключительно из субсидий, начисленных в 2018 году по кредитам, полученным на инвестиционные цели. Возвратность этого баланса будет зависеть от экономической ситуации в России и наличия государственного финансирования. На основании текущего законодательства руководство считает вероятным, что субсидии будут получены.

Обесценение торговой марки

Все принадлежащие Группе торговые марки имеют неопределенный срок полезного использования, поскольку патент, гарантирующий право Группы может быть продлен неограниченное количество раз, и поэтому тестирование на предмет обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения. Определение наличия обесценения торговой марки требует оценки возмещаемой стоимости актива, которая равна наибольшему значению из справедливой стоимости и ценности использования актива. Справедливая стоимость рассчитывается Группой с использованием роялти метода, исходя из ожидаемых продаж по торговой марке. При применении данного подхода руководство оценивает будущие продажи по торговой марке, ставку роялти и определяет уместную ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости. В случае, когда фактические будущие денежные потоки оказываются ниже ожидаемых, может возникнуть существенный убыток от обесценения. Если возмещаемая стоимость, определяемая на основе справедливой стоимости, указывает на обесценение, то Группа должна также определить ценность использования актива для того, чтобы определить, является ли актив обесцененным. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость торговых марок составила 1 215 509 (31 декабря 2017 года: 1 215 509). В 2018 и 2017 годах убыток от обесценения не признавался. Подробное описание содержится в Примечании 14.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов, на каждую отчетную дату. Руководство Группы применяет суждения при оценке причин любого снижения стоимости, включая анализ значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на возможное наличие обесценения. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости актива на предмет возможного превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Если справедливая стоимость актива не может быть легко определена или она меньше балансовой стоимости актива плюс затраты на продажу, руководство неизбежно применяет субъективное суждение при определении соответствующих генерирующих денежные потоки единиц, подлежащих оценке, расчете соответствующей ставки дисконтирования и при оценке сроков и величины соответствующих потоков денежных средств для расчета ценности использования актива.

5. Операционные сегменты

Деятельность Группы подразделяется на пять сегментов по типам производимой продукции: производство птицы, производство свинины, переработка мяса, производство зерновых и кормов. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. За деятельность каждого из сегментов отвечает отдельно взятый руководитель сегмента, принимающий операционные решения. Главное должностное лицо, ответственное за принятие решений по операционной деятельности (Генеральный директор), отвечает за распределение ресурсов и оценку показателей по каждому сегменту.

- **Сегмент мясопереработки** включают в себя производство двух продуктовых линеек: Колбасные изделия и Свинина. Продуктовая линейка Колбасных изделий представлена широким ассортиментом переработанных мясных продуктов, включая колбасы, ветчины, сосиски и прочее, и продуктовая линейка Свинины включает в себя производство и продажу мяса свинины.
- **Сегмент птицеводства** занимается разведением, выращиванием и переработкой птицы, а также реализует охлажденную и замороженную продукцию из мяса птицы.
- **Сегмент свиноводства** включает в себя разведение, выращивание и продажу живой свиньи.
- **Сегмент производства зерновых** занимается выращиванием пшеницы и других зерновых культур.
- **Сегмент производства кормов** производит корма для внутреннего использования сегментами свиноводства и птицеводства.

Все пять операционных сегментов осуществляют и иные виды деятельности, в том числе производство молочных продуктов, реализацию неинкубационных яиц и прочие связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы. Также, для целей сверки, в таблицы с информацией по сегментам Группа добавляет два столбца:

- столбец **Корпоративные расходы**, включающий в себя в основном заработную плату и прочие расходы холдинговой компании, и
- столбец **Индейка**, представляющий собой операции по закупке и последующей перепродажи через собственную дистрибьютерскую сеть мяса индейки, произведенного совместным предприятием Группы.

Корпоративные расходы и Индейка сами по себе не являются операционными сегментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Менеджмент Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании скорректированного показателя EBITDA, являющегося критерием для оценки прибыльности сегментов Группы. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам. Группа учитывает реализацию и переводы другим сегментам Группы, как если бы реализация проводилась третьим лицам. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2. Активы и обязательства операционных сегментов не раскрываются, так как такая информация не предоставляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Как было ранее раскрыто в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, начиная с 1 января 2018 года, Группа изменила определение скорректированного показателя EBITDA и включила в расчет эффект от переоценки непроданного урожая на конец года. Основная цель изменения заключается в согласовании скорректированного показателя EBITDA сегмента производства зерновых, рассчитываемого за календарный год, со скорректированным показателем EBITDA, рассчитываемого за сельскохозяйственный год, для целей более точной оценки результатов деятельности сегмента и по причине того, что производимые Группой зерновые являются рыночным товаром и могут быть свободно реализованы по рыночным ценам.

В четвертом квартале 2018 года Группа скорректировала определение для целей приведения политики управленческого учета в соответствие с МСФО-учетом, и теперь скорректированный показатель EBITDA включает переоценку непроданного урожая по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату сбора урожая. Кроме того, показатель был скорректирован на расход по бонусам сотрудникам по программе долгосрочного вознаграждения, впервые отраженном в четвертом квартале 2018 года.

Это значит, что скорректированный показатель EBITDA теперь определяется как сумма прибыли за период до вычета расхода/дохода по налогу на прибыль, процентных доходов и расходов, нетто, убытка/дохода от курсовых разниц, расходов по амортизации основных средств и нематериальных активов, чистого изменения справедливой стоимости биологических активов, бонусов сотрудникам по программе долгосрочного вознаграждения и доли в убытке совместных и ассоциированных предприятий, плюс доля в скорректированном показателе EBITDA совместных и ассоциированных предприятий и амортизация основных средств и нематериальных активов в составе баланса непроданного урожая.

Скорректированный показатель EBITDA за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был рассчитан на основании новой формулы и представлен в таблице ниже. Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была соответствующим образом скорректирована для целей отражения изменений в расчете показателя для оценки прибыльности сегментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Мясопере- работка	Свино- водство	Птице- водство	Произ- водство зерновых	Произ- водство кормов	Итого отчетные сегменты	Корпора- тивные расходы	Межсег- ментные операции	Итого без индейки	Индейка	Итого консолиди- рованные данные
Всего выручка от реализации	38 438 972	23 576 166	53 797 241	6 986 006	31 738 006	154 536 391	775 725	(58 487 602)	96 824 514	5 814 631	102 639 145
включая прочую реализацию	669 872	313 946	1 074 548	86 972	527 583	2 672 921	775 725	(1 231 845)	2 216 801	-	2 216 801
включая скидки за объем	(682 375)	-	(709 085)	-	-	(1 391 460)	-	-	(1 391 460)	(81 738)	(1 473 198)
Внутригрупповые продажи	(179 261)	(20 529 684)	(1 877 449)	(3 989 632)	(31 210 423)	(57 786 449)	(448 281)	58 487 602	252 872	(252 872)	-
Продажи внешним покупателям	38 259 711	3 046 482	51 919 792	2 996 374	527 583	96 749 942	327 444	-	97 077 386	5 561 759	102 639 145
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	-	899 056	1 264 368	-	-	2 163 424	-	(327 088)	1 836 336	-	1 836 336
Чистая переоценка непроданного урожая	-	-	-	1 297 189	-	1 297 189	-	944 998	2 242 187	-	2 242 187
Себестоимость продаж	(34 202 152)	(13 290 802)	(41 561 439)	(6 133 969)	(30 977 130)	(126 165 492)	(554 659)	57 052 214	(69 667 937)	(5 126 371)	(74 794 308)
Валовая прибыль (убыток)	4 236 820	11 184 420	13 500 170	2 149 226	760 876	31 831 512	221 066	(817 478)	31 235 100	688 260	31 923 360
Операционные расходы *	(4 712 174)	(769 307)	(6 097 666)	(431 126)	(423 605)	(12 433 878)	(3 726 500)	463 082	(15 697 296)	(614 154)	(16 311 450)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56 778)	(56 778)
Операционная прибыль (убыток)	(475 354)	10 415 113	7 402 504	1 718 100	337 271	19 397 634	(3 505 434)	(354 396)	15 537 804	17 328	15 555 132
Прочие доходы (расходы), нетто **	(451 460)	61 114	118 881	2 691	(221 018)	(489 792)	147 849	(153 287)	(495 320)	-	(495 320)
Процентные расходы, нетто	(121 756)	(588 028)	(621 387)	(172 516)	(870 766)	(2 374 453)	(1 045 528)	153 287	(3 266 694)	-	(3 266 694)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	(1 048 570)	9 888 199	6 899 998	1 548 275	(754 513)	16 533 389	(4 403 113)	(354 396)	11 775 880	17 328	11 793 208
Корректировки на:											
Процентные расходы, нетто	121 756	588 028	621 387	172 516	870 766	2 374 453	1 045 528	(153 287)	3 266 694	-	3 266 694
Процентные доходы	(19 991)	(64 279)	(171 402)	(2 146)	(55 380)	(313 198)	(129 874)	153 287	(289 785)	-	(289 785)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	484 364	10 416	74 279	(192)	277 409	846 276	(17 216)	-	829 060	-	829 060
Амортизация основных средств и нематериальных активов	882 526	1 338 876	2 056 073	809 172	609 025	5 695 672	346 839	-	6 042 511	2 819	6 045 330
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	-	(899 056)	(1 264 368)	-	-	(2 163 424)	-	327 088	(1 836 336)	-	(1 836 336)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56 778	56 778
Доля в скорректированном показателе EBITDA совместных и ассоциированных предприятий***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165 415	165 415
Бонусы сотрудникам по программе долгосрочного вознаграждения	38 763	40 090	171 990	8 353	19 206	278 402	373 100	-	651 502	6 889	658 391
Амортизации основных средств и нематериальных активов в составе баланса непроданного урожая	-	-	-	(272 508)	-	(272 508)	-	-	(272 508)	-	(272 508)
Скорректированный показатель EBITDA	458 848	10 902 274	8 387 957	2 263 470	966 513	22 979 062	(2 784 736)	(27 308)	20 167 018	249 229	20 416 247
Дополнительная информация:											
Капитальные затраты по сегменту	2 181 464	3 882 879	2 019 862	389 594	299 674	8 773 473	979 019	-	9 752 492	-	9 752 492
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(375 528)	2 471	88 334	103 790	14 124	(166 809)	(20 282)	-	(187 091)	-	(187 091)

* В состав строки входят Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также Прочие операционные доходы, нетто.

** В состав строки входят Процентные доходы и Прочие расходы, нетто.

*** Скорректированный показатель EBITDA совместных и ассоциированных предприятий включает только скорректированный показатель EBITDA совместного предприятия Тамбовская Индейка, являющейся единственной существенной инвестицией Группы. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается аналогично расчету показателя по Группе и представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности в рамках сегментной отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты продолжение

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Мясопере- работка	Свино- водство	Птице- водство	Произ- водство зерновых	Произ- водство кормов	Итого отчетные сегменты	Корпора- тивные расходы	Межсег- ментные операции	Итого без индейки	Индейка	Итого консолиди- рованные данные
Всего выручка от реализации	34 020 373	18 688 379	47 401 429	3 238 261	28 169 777	131 518 219	560 007	(45 511 637)	86 566 589	3 898 480	90 465 069
включая прочую реализацию	680 431	235 960	901 885	75 115	-	1 893 391	560 007	(799 076)	1 654 322	-	1 654 322
включая скидки за объем	(827 045)	-	(523 618)	-	-	(1 350 663)	-	-	(1 350 663)	(29 696)	(1 380 359)
Внутригрупповые продажи	(39 539)	(14 622 070)	(1 902 802)	(1 468 597)	(27 186 212)	(45 219 220)	(292 417)	45 511 637	-	-	-
Продажи внешним покупателям	33 980 834	4 066 309	45 498 627	1 769 664	983 565	86 298 999	267 590	-	86 566 589	3 898 480	90 465 069
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	-	651 235	(71 239)	154 145	-	734 141	-	-	734 141	-	734 141
Чистая переоценка непроданного урожая	-	-	-	(890 759)	-	(890 759)	-	8 500	(882 259)	-	(882 259)
Себестоимость продаж	(28 058 310)	(12 399 563)	(36 875 483)	(3 823 384)	(26 735 838)	(107 892 578)	(440 325)	45 327 432	(63 005 471)	(3 752 869)	(66 758 340)
Валовая прибыль (убыток)	5 962 063	6 940 051	10 454 707	(1 321 737)	1 433 939	23 469 023	119 682	(175 705)	23 413 000	145 611	23 558 611
Операционные расходы *	(4 249 598)	(627 148)	(5 342 484)	(270 124)	(368 585)	(10 857 939)	(2 825 222)	283 836	(13 399 325)	(212 339)	(13 611 664)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221 325)	(221 325)
Операционная прибыль (убыток)	1 712 465	6 312 903	5 112 223	(1 591 861)	1 065 354	12 611 084	(2 705 540)	108 131	10 013 675	(288 053)	9 725 622
Прочие доходы (расходы), нетто **	(106 781)	38 664	3 102	2 967	(103 986)	(166 034)	156 258	(97 078)	(106 854)	-	(106 854)
Процентные расходы, нетто	(181 389)	(713 729)	(1 112 968)	(175 685)	(942 325)	(3 126 096)	(634 075)	97 078	(3 663 093)	-	(3 663 093)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	1 424 295	5 637 838	4 002 357	(1 764 579)	19 043	9 318 954	(3 183 357)	108 131	6 243 728	(288 053)	5 955 675
Корректировки на:											
Процентные расходы, нетто	181 389	713 729	1 112 968	175 685	942 325	3 126 096	634 075	(97 078)	3 663 093	-	3 663 093
Процентные доходы	(16 845)	(41 178)	(164 917)	(1 649)	(2 567)	(227 156)	(147 070)	97 078	(277 148)	-	(277 148)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	122 422	6 272	164 118	(859)	107 279	399 232	(8 806)	-	390 426	-	390 426
Амортизация основных средств и нематериальных активов	697 189	1 140 851	1 936 437	464 492	595 260	4 834 229	319 257	-	5 153 486	-	5 153 486
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	-	(651 235)	71 239	(154 145)	-	(734 141)	-	-	(734 141)	-	(734 141)
Доля в убытке совместных и ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221 325	221 325
Доля в скорректированном показателе EBITDA совместных и ассоциированных предприятий***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83 448	83 448
Амортизации основных средств и нематериальных активов в составе баланса непроданного урожая	-	-	-	186 900	-	186 900	-	-	186 900	-	186 900
Скорректированный показатель EBITDA	2 408 450	6 806 277	7 122 202	(1 094 155)	1 661 340	16 904 114	(2 385 901)	108 131	14 626 344	16 720	14 643 064
Дополнительная информация:											
Капитальные затраты по сегменту	4 795 938	5 077 199	1 465 739	397 665	206 831	11 943 372	389 316	-	12 332 688	-	12 332 688
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	100 185	(19 580)	48 452	12 224	3 401	144 682	162 918	-	307 600	-	307 600

* В состав строки входят коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также Прочие операционные доходы, нетто.

** В состав строки входят Процентные доходы и Прочие расходы, нетто.

*** Скорректированный показатель EBITDA совместных и ассоциированных предприятий включает только скорректированный показатель EBITDA совместного предприятия Тамбовская Индейка, являющейся единственной существенной инвестицией Группы. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается аналогично расчету показателя по Группе и представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности в рамках сегментной отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	2018	2017
Сырье и товары для перепродажи	50 332 407	45 698 526
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	9 550 062	8 475 295
Амортизация основных средств	5 414 452	4 579 762
Коммунальные услуги	3 945 140	3 724 341
Расходы по пенсионному обеспечению	1 959 121	1 635 641
Прочее	3 593 126	2 644 775
Итого себестоимость продаж	74 794 308	66 758 340

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 48 410 и 19 074 за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов соответственно. Данные целевые субсидии предоставляются исходя из посевных площадей и объемов произведенного мяса и яиц.

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	5 307 384	5 058 221
Транспортные услуги	2 695 018	2 082 335
Налоги (за исключением налога на прибыль)	1 087 946	701 601
Материалы и запасы	1 049 877	925 683
Расходы на рекламу и маркетинг	858 536	639 892
Бонусы сотрудникам по программе долгосрочного вознаграждения*	658 392	-
Расходы по пенсионному обеспечению	657 468	721 796
Амортизация основных средств и нематериальных активов	630 878	573 724
Охрана	461 914	436 679
Расходы на аренду	449 335	401 205
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	310 325	228 319
Услуги в области информационных технологий и связи	287 309	260 720
Коммунальные услуги	265 226	246 354
Ветеринарные услуги	163 572	156 073
Страхование	155 745	167 106
Изменение резерва по сомнительным долгам и прочие списания	118 281	282 148
Ремонт и техническое обслуживание	78 698	88 780
Комиссия банка	40 891	23 342
Прочее	1 273 192	942 584
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16 549 897	13 936 562

* В 2017 году Группа заключила соглашение о долгосрочном вознаграждении с ключевыми сотрудниками Группы. В соответствии с условиями соглашения Группа согласилась выплатить единовременный бонус в 2019 году, если финансовые показатели Группы кумулятивно за 2017 и 2018 годы достигнут целевого уровня, и сотрудник продолжит работать в Группе до даты выплаты бонуса. До четвертого квартала 2018 года достижение целевых показателей, на основании оценки руководства, не было вероятным. В четвертом квартале 2018 года Группа достигла показателей благодаря благоприятным рыночным условиям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Процентные расходы, нетто

Процентные расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам*	4 853 118	4 429 247
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	40 524	55 533
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	(290 034)	(815 344)
Итого процентные расходы	4 603 608	3 669 436
Государственные субсидии по возмещению процентных расходов начисленные*	(1 519 147)	(973 499)
За вычетом списанных государственных субсидий**	-	571 087
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	182 233	396 069
Итого государственные субсидии по возмещению процентных расходов	(1 336 914)	(6 343)
Итого процентные расходы, нетто	3 266 694	3 663 093

* Начиная с 1 января 2017 года, Группа получает государственные субсидии через аккредитованные банки, которые предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке, не превышающей 5% в год по кредитам, деноминированным в рублях («субсидии по программе льготного кредитования»). Разница между рыночной ставкой и пониженной ставкой равна Ключевой ставке Банка России и компенсируется Министерством сельского хозяйства аккредитованным банкам. Группа презентует такие субсидии в таблице выше развернуто с соответствующими процентными расходами в сумме 537 386.

** 13 декабря 2017 года было опубликовано Постановление Правительства, запрещающее региональным органам Министерства сельского хозяйства использование лимитов по субсидиям на оборотный капитал на 2018 год с целью погашения обязательств 2016 года. В связи с этим, субсидии к получению в сумме 571 087 были списаны, как показано выше.

9. Прочие расходы, нетто

Прочие расходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Убыток от курсовых разниц	(829 060)	(390 426)
Прочие доходы, нетто	44 045	6 424
Итого прочие (расходы) доходы, нетто	(785 015)	(384 002)

10. Налог на прибыль

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации.

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль сельскохозяйственных компаний составляет 0%. Ставка налога на прибыль для компаний, облагаемых по стандартной ставке, составляет 20% и 10% для прочих режимов налогообложения.

Информация об основных компонентах налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	2018	2017
Расход по текущему налогу на прибыль	(201 224)	(563 511)
Доход по отложенному налогу на прибыль	388 315	255 911
Итого доход (расход) по налогу на прибыль	187 091	(307 600)

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Налог на прибыль продолжение

	2018	2017
Прибыль до налога на прибыль	11 793 208	5 955 675
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по нулевой ставке, (сельскохозяйственные производители)	13 860 968	7 969 939
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по ставке 10% (прочие налоговые режимы)	281 189	-
Убыток до налогообложения остальных компаний	(2 348 950)	(2 014 264)
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (прочие налоговые режимы)	10%	0%
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Теоретический доход по налогу на прибыль	(441 671)	(402 853)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	185 497	178 584
Налоги, удержанные у источника	-	161 516
Дополнительный налог на прибыль, начисленный за прошлые периоды	43 287	97 561
Штрафы	-	150 982
Прочее	25 796	121 810
(Доход) расход по налогу на прибыль	(187 091)	307 600

Следующие суммы (указанные после соответствующего взаимозачета) представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы	1 073 214	754 192
Отложенные налоговые обязательства	(995 521)	(1 064 814)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	77 693	(310 622)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

	31 декабря 2017 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2018 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(1 266 701)	(7 514)	(1 274 215)
Торговая дебиторская задолженность	(77 326)	11 497	(65 829)
Прочие активы и обязательства	39 533	(22 679)	16 854
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	993 872	407 011	1 400 883
Чистые отложенные налоговые (обязательства) активы	(310 622)	388 315	77 693

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

	1 января 2017 года	Отражено в прибылях или убытках	Признано при приобрете- нии дочерних предприятий	31 декабря 2017 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(537 717)	(103 126)	(625 858)	(1 266 701)
Торговая дебиторская задолженность	(98 155)	20 829	-	(77 326)
Прочие активы и обязательства	51 384	(11 851)	-	39 533
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	643 813	350 059	-	993 872
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	59 325	255 911	(625 858)	(310 622)

Начиная с 2017 года, Группа может зачесть не более 50% налогооблагаемой прибыли каждого дочернего предприятия против накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и срок возможного использования налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, не ограничен (после внесения поправок в Налоговый Кодекс РФ, действующих с 1 января 2017 года). В результате этого Группа не ожидает эффекта на свою позицию по отложенным налогам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

В следующей таблице представлено движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Земельные участки и права на аренду земли	Здания, сооружения и неотделимые улучшения арендованных объектов	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость приобретения							
На 1 января 2017 года	2 748 147	44 919 931	25 737 929	4 890 487	244 401	9 224 779	87 765 674
Поступления	59 567	5 370 772	3 783 735	517 190	48 833	1 108 926	10 889 023
Приобретения дочерних предприятий	5 023 743	74 149	116 906	112 599	289	2 495	5 330 181
Выбытия	(204 554)	(18 294)	(639 450)	(96 640)	(4 175)	(35 312)	(998 425)
На 31 декабря 2017 года	7 626 903	50 346 558	28 999 120	5 423 636	289 348	10 300 888	102 986 453
Поступления	98 024	6 419 570	5 450 294	866 988	50 205	(4 693 935)	8 191 146
Приобретения дочерних предприятий	3 321	3 598 086	1 496 552	82 399	326	18 074	5 198 758
Выбытия	(164 243)	(207 382)	(766 948)	(118 249)	(25 390)	(16 693)	(1 298 905)
На 31 декабря 2018 года	7 564 005	60 156 832	35 179 018	6 254 774	314 489	5 608 334	115 077 452
Накопленная амортизация или убыток от обесценения							
На 1 января 2017 года	-	(9 193 688)	(11 731 286)	(2 251 694)	(143 750)	-	(23 320 418)
Начисление амортизации	(15 061)	(1 736 809)	(2 511 834)	(645 291)	(56 221)	-	(4 965 216)
Списано при выбытии	-	12 458	528 866	73 016	3 611	-	617 951
На 31 декабря 2017 года	(15 061)	(10 918 039)	(13 714 254)	(2 823 969)	(196 360)	-	(27 667 683)
Начисление амортизации	(19 958)	(2 015 335)	(2 806 471)	(701 583)	(53 383)	-	(5 596 730)
Списано при выбытии	-	113 845	718 359	97 225	23 690	-	953 119
На 31 декабря 2018 года	(35 019)	(12 819 529)	(15 802 366)	(3 428 327)	(226 053)	-	(32 311 294)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2017 года	7 611 842	39 428 519	15 284 866	2 599 667	92 988	10 300 888	75 318 770
На 31 декабря 2018 года	7 528 986	47 337 303	19 376 652	2 826 447	88 436	5 608 334	82 766 158

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 40 291 и 62 247, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 176 981 и 314 768, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные в связи с приобретением и строительством объектов основных средств, в сумме 531 804 и 1 365 858, соответственно.

Начиная с 2017 года Группа использует специальные банковские счета в качестве гарантии выполнения обязательств Группы по контрактам на покупку машин и оборудования, заключенным с иностранными поставщиками. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов 108 762 и 740 848, депонированные на таких счетах, были представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве денежных средств, ограниченных в использовании, так как Группа не может использовать данные средства ни на что другое, кроме выполнения своих обязательств по указанным договорами покупки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы состоит из коммерческих объектов, расположенных в районе «Восточное Бирюлево» г. Москвы, и земельных участков. Изменения балансовой стоимости инвестиционной недвижимости за 2018 и 2017 годы представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Итого
Стоимость приобретения			
На 1 января 2017 года	274 949	229 533	504 482
Реконструкция и модернизация	-	156 316	156 316
На 31 декабря 2017 года	274 949	385 849	660 798
Реконструкция и модернизация	-	17 516	17 516
На 31 декабря 2018 года	274 949	403 365	678 314
Накопленная амортизация или убыток от обесценения			
На 1 января 2017 года	-	(60 806)	(60 806)
Начисление амортизации	-	(10 581)	(10 581)
На 31 декабря 2017 года	-	(71 387)	(71 387)
Начисление амортизации	-	(12 069)	(12 069)
На 31 декабря 2018 года	-	(83 456)	(83 456)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017 года	274 949	314 462	589 411
На 31 декабря 2018 года	274 949	319 909	594 858

Только для целей раскрытия информации Группа определила справедливую стоимость зданий на 1 декабря 2014 года (дату перехода на МСФО) в размере приблизительно 1 миллиарда рублей (на основании доходного метода оценки). Руководство полагает, что справедливая стоимость в последующие годы существенно не менялась.

Группа признала следующие суммы в отношении инвестиционной недвижимости в составе прибыли или убытка:

	2018	2017
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду	192 709	177 969
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, приносившей доход от аренды в течение года	(196 186)	(159 711)
Операционный (убыток) прибыль от инвестиционной недвижимости	(3 477)	18 258

13. Гудвил

Для целей тестирования на обесценение гудвил был распределен на следующие единицы, генерирующие денежные средства, также являющиеся операционными сегментами Группы и отражающие самый низкий уровень мониторинга гудвила на предмет обесценения со стороны руководства.

	2018	2017
Мясопереработка	250 247	250 247
Птицеводство	306 944	306 944
Растениеводство	697 381	697 381
Итого гудвил	1 254 572	1 254 572

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц в мясопереработке, птицеводстве и растениеводстве определяется на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов, одобренных руководством на пятилетний период. Денежные потоки после окончания этого периода были экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 3,5% в год.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Гудвил продолжение

Основные допущения, применявшиеся при проведении тестирования на обесценение гудвила, распределенного на генерирующую единицу сегмента Растениеводство, приводятся ниже.

В процентах:	31 декабря 2018 года
Ставка дисконтирования	13,1%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	3,5%
Темпы роста цен (средние на следующие 5 лет)	1-4%

14. Нематериальные активы

В следующей таблице представлено движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Программное обеспечение	Торговые марки с неопределённым сроком полезного использования	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2017 года	1 085 143	1 215 509	158 982	2 459 634
Поступления	365 433	-	7 037	372 470
На 31 декабря 2017 года	1 450 576	1 215 509	166 019	2 832 104
Поступления	409 983	-	6 690	416 673
На 31 декабря 2018 года	1 860 559	1 215 509	172 709	3 248 777
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 года	(418 388)	-	(91 583)	(509 971)
Расходы на амортизацию	(287 886)	-	(19 889)	(307 775)
На 31 декабря 2017 года	(706 274)	-	(111 472)	(817 746)
Расходы на амортизацию	(276 594)	-	(10 572)	(287 166)
На 31 декабря 2018 года	(982 868)	-	(122 044)	(1 104 912)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2017 года	744 302	1 215 509	54 547	2 014 358
На 31 декабря 2018 года	877 691	1 215 509	50 665	2 143 865

Программное обеспечение

Программное обеспечение амортизируется в течение срока полезного использования, составляющего от двух до десяти лет, и в основном представлено системами SAP (САП) и Oracle (Оракл), установленными Группой.

Торговые марки с неопределенным сроком полезного использования

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов составила 744 935.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов руководство провело проверку торговой марки «Куриное царство» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной. Справедливая стоимость была определена на основе роялти метода, базирующегося на ожидаемых продажах по торговой марке, полученных из бизнес-плана сегмента, утвержденного руководством на пятилетний период. Денежные потоки после окончания этого периода были экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 3.5% в год (равного долгосрочному прогнозу среднего уровня инфляции в России).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы продолжение

Основные допущения, применявшиеся при проведении тестирования на обесценение, приводятся ниже.

В процентах:	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования	18,1%	19,1%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	3,5%	3,5%
Ставка роялти	3,3%	3,3%
Темпы роста выручки по торговой марке (средние на следующие 5 лет)	4,4%	4,4%

Оценка стоимости, определенная на базе ключевых допущений, представляет собой результат анализа руководством будущих тенденций в соответствующих отраслях и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости торговой марки над ее возмещаемой стоимостью.

Торговая марка «Черкизово»

Балансовая стоимость торговой марки «Черкизово» по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов составила 435 737.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов руководство провело проверку торговой марки «Черкизово» на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной. Справедливая стоимость была определена с использованием роялти метода, исходя из фактических продаж по торговой марке за 2017 год и ставке роялти в 3.3%. Потенциальный роялти от одного года превышает балансовую стоимость товарного знака и, следовательно, Группа завершила тестирование на обесценение на том этапе.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости торговой марки над ее возмещаемой стоимостью.

15. Биологические активы

Внеоборотные биологические активы

Внеоборотные биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноматки (головы)	100 903	2 637 746	90 008	2 259 409
Крупный рогатый скот (головы)	510	35 706	462	29 115
Итого продуктивные внеоборотные биологические активы	101 413	2 673 452	90 470	2 288 524

В следующей таблице представлено движение по свиноматкам:

	Стоимость
На 1 января 2017 года	1 902 652
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	1 017 577
Уменьшение в связи с продажей	(1 028 836)
Убыток от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	368 016
На 31 декабря 2017 года	2 259 409
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	943 840
Уменьшение в связи с продажей	(993 047)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	427 544
На 31 декабря 2018 года	2 637 746

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Биологические активы продолжение

Оборотные биологические активы и незавершенное производство

Все оборотные биологические активы являются потребляемыми, за исключением племенных птиц, которые относятся к продуктивным биологическим активам. Оборотные биологические активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноводство				
Товарные свиньи, головы	1 130 928	7 628 296	1 024 074	6 100 813
	1 130 928	7 628 296	1 024 074	6 100 813
Птицеводство				
Бройлеры, головы	32 859 688	2 909 525	29 681 462	1 928 227
Племенная птица, головы (продуктивные биологические активы)	2 884 976	3 094 096	2 826 935	1 969 345
	35 744 664	6 003 621	32 508 397	3 897 572
Инкубационные яйца, штук	23 257 939	344 586	21 862 017	258 080
Прочее	435	16 566	505	24 089
Несобранный урожай, гектар	59 555	782 411	54 957	611 805
Незавершенное производство, относящееся к выращиванию зерновых культур		619 376		673 941
Итого оборотные биологические активы		15 394 856		11 566 300

В следующей таблице представлено движение по наиболее существенным оборотным биологическим активам:

	Свино- водство	Бройлеры	Племенная птица	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2017 года	5 504 933	2 243 036	1 512 225	1 196 616	10 456 810
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	12 057 936	36 006 280	1 319 673	4 620 970	54 004 859
Увеличение в связи с приобретением дочерних предприятий	-	-	-	525 035	525 035
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	1 165 235	(1 165 235)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(18 452 419)	(43 935 623)	-	(3 719 082)	(66 107 124)
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	6 990 363	6 449 299	302 682	(1 337 793)	12 404 551
На 31 декабря 2017 года	6 100 813	1 928 227	1 969 345	1 285 746	11 284 131
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	13 909 273	39 309 505	1 770 492	2 527 694	57 516 964
Увеличение в связи с приобретением дочерних предприятий	-	204 571	589 156	-	793 727
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	1 571 818	(1 571 818)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(23 262 220)	(47 699 953)	-	(4 736 000)	(75 698 173)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	10 880 430	7 595 357	336 921	2 324 347	21 137 055
На 31 декабря 2018 года	7 628 296	2 909 525	3 094 096	1 401 787	15 033 704

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Биологические активы продолжение

Расшифровка чистого изменения справедливой стоимости биологических активов представлена следующим образом:

	2018	2017
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (биологических активов, переведенных в запасы и проданных впоследствии)	(4 457 066)	(3 877 070)
Корректировка до справедливой стоимости на дату приобретения дочерних предприятий (биологические активы, переведенные в запасы и проданные впоследствии)	(290 153)	154 145
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (биологических активов)	6 583 555	4 457 066
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	1 836 336	734 141

Расшифровка чистой переоценки собранного урожая представлена следующим образом:

	2018	2017
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (сельскохозяйственной продукции, проданной впоследствии)	1 113 986	231 727
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (сельскохозяйственной продукции)	1 128 201	(1 113 986)
Чистая переоценка непроданного урожая	2 242 187	(882 259)

Результаты сбора урожая основных сельскохозяйственных культур Группы представлены следующим образом (в тыс. тонн):

	2018	2017
Озимая пшеница	235	245
Яровая пшеница	73	78
Подсолнечник	65	35
Кукуруза	61	219
Ячмень	34	41
Соевые бобы	33	27
Горох	17	36

Производство по свиноводческому и птицеводческому сегментам Группы представлено следующим образом (в тыс. тонн):

	2018	2017
Свинина	247	212
Мясо птицы	544	527

Основные данные по определению справедливой стоимости биологических активов, а также анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям этих данных приводятся в Примечании 4.

16. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Существенные инвестиции Группы в совместные и ассоциированные предприятия включают в себя:

	Тип инвестиции	Доли владения Группы	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Тамбовская Индейка» (Тамбовская Индейка СП)	Совместное предприятие	50%	2 987 458	2 185 147
Самсон – Продукты Питания	Ассоциированное предприятие	75%	350 000	-
ООО «КОББ-РАША»	Совместное предприятие	50%	180 573	-
Итого инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия			3 518 031	2 185 147

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Инвестиции в совместное предприятие продолжение

Тамбовская Индейка СП

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа вместе с «Групо Корпоративо Фуэртэс, СЛ» (Grupo Corporativo Fuertes, SL), создала совместное предприятие ООО «Тамбовская индейка». Основной деятельностью совместного предприятия является выращивание и производство мяса индейки. В 2013 году совместным предприятием было начато строительство интегрированного производственного комплекса полного цикла по выращиванию и переработке мяса индейки; деятельность совместного предприятия началась в ноябре 2016 года.

Сводная финансовая информация по совместному предприятию Группы и ее сверка с балансовой стоимостью доли в совместном предприятии приводится ниже. Сводная информация отражает показатели отчетности совместного предприятия по МСФО после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	4 607	1 879
Прочие оборотные активы	3 120 817	1 617 899
Внеоборотные активы	7 876 543	8 254 958
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(546 350)	(524 676)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 720 368)	(1 420 143)
Прочие краткосрочные обязательства	(136 157)	(64 670)
Долгосрочные кредиты и займы	(3 530 990)	(8 011 269)
Прочие долгосрочные обязательства	(93 188)	(105 084)
Чистые активы совместного предприятия	4 974 915	(251 106)
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	2 487 458	-
Векселя выданные, отраженные как чистые инвестиции в совместное предприятие*	500 000	2 310 700
Убыток совместного предприятия, отнесенный на балансовую стоимость векселей выданных, отраженных как чистые инвестиции в совместное предприятие	-	(125 553)
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	2 987 458	2 185 147

* выданные векселя по сути представляют собой инвестицию в капитал совместного предприятия. Группа совместно со вторым учредителем совместного предприятия в течение 2018 года юридически конвертировала большинство векселей в инвестиции в капитал совместного предприятия и ожидает завершить конвертацию до конца 2019 года. Данные векселя вместе с вкладом Группы в капитал совместного предприятия заложены в качестве обеспечения по займам совместного предприятия.

	2018	2017
Выручка	5 331 006	3 919 919
Операционные расходы за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов, (убытка) прибыли от курсовых разниц и чистого изменения справедливой стоимости биологических активов	(5 000 175)	(3 753 022)
Скорректированный показатель EBITDA	330 831	166 897
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(623 898)	(463 999)
Процентный доход	394	2 268
Процентный расход	(201 857)	(246 184)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	(37 928)	8 201
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов	420 138	95 983
Налог на прибыль	(1 236)	(5 816)
Убыток и прочий совокупный убыток за год	(113 556)	(442 650)
Доля участия Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в Скорректированном показателе EBITDA совместного предприятия	165 415	83 449
Доля Группы в убытке и прочем совокупном убытке совместного предприятия	(56 778)	(221 325)

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство провело проверку инвестиции Группы в Тамбовскую Индейку СП на предмет обесценения и пришло к выводу, что она не является обесцененной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия продолжение

Самсон – Продукты Питания

25 декабря 2018 года Группа приобрела 75% ООО «Мясокомбинат Всевожский» и ООО «Свежий Продукт» (вместе «Самсон – Продукты Питания») за денежное вознаграждение в размере 350 000 к уплате на дату приобретения и условное возмещение к уплате в течение двух лет с даты приобретения. Условное возмещение зависит от результатов деятельности Самсон – Продукты Питания в 2019 году. Справедливая стоимость условного возмещения была предварительно оценена по нулевой стоимости и будет пересмотрена в течение 12 месяцев с даты приобретения. На дату приобретения Группа также подписала акционерное соглашение с АО «Самсон – Продукты Питания», являющимся Продавцом и владельцем 25% долей в приобретенных компаниях. В соответствии с условиями этого соглашения, Группа согласилась с тем, что операционное управление, включая решения о назначении Генерального директора, остается в компетенции Продавца до окончательной продажи оставшихся 25% долей. Исходя из вышеизложенного, Группа отразила инвестиции в 75% долей «Самсон – Продукты Питания» как инвестицию в ассоциированную организацию.

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимости приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на гудвил.

Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении основных средств, и соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Предварительная стоимость приобретения и обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированной организации Группы, а также сверка к балансовой стоимости доли участия в ассоциированной организации представлены ниже. Обобщенная финансовая информация ниже представляет собой суммы, представленные в подготовленной по МСФО финансовой отчетности ассоциированной организации и скорректированные Группой для целей учета по долевого участию.

	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 322
Прочие оборотные активы	640 655
Гудвил	244 234
Основные средства	265 476
Прочие долгосрочные активы	541 611
Торговая кредиторская задолженность	(541 155)
Краткосрочные кредиты и займы	(552 013)
Прочая кредиторская задолженность	(62 659)
Долгосрочные кредиты и займы	(70 476)
Прочие обязательства	(328)
Чистые активы ассоциированного предприятия	466 667
Доля участия Группы в совместном предприятии	75%
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии	350 000

ООО Кобб-Раша

ООО «Кобб-Раша» является совместным предприятием с GP CY Holdings Ltd. ООО «Кобб-Раша» является официальным дистрибьютором и производителем племенной птицы «Кобб» в России. До 2018 года совместное предприятие накопило значительные убытки, и инвестиции Группы были полностью списаны. В 2018 году Группа дополнительно инвестировала 180 573 в капитал ООО «Кобб-Раша». В 2018 году совместное предприятие увеличило свою операционную деятельность и рентабельность и компенсировало ранее накопленные убытки, и, следовательно, по состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции учитываются по первоначальной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Долгосрочные депозиты в банках

	Валюта	Эффективная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты в «Газпромбанке»	Рубль	8%	2022 год	641 365	641 365
Итого долгосрочные депозиты в банках				641 365	641 365

18. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье	9 135 972	7 289 837
Запасные части	898 824	695 158
Незавершенное производство	461 423	343 784
Готовая продукция	1 932 789	1 643 032
Итого товарно-материальные запасы	12 429 008	9 971 811

19. Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость	1 398 550	1 922 853
Прочие налоги	510 119	341 629
Итого налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	1 908 669	2 264 482

20. Торговая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	5 852 077	4 535 078
За вычетом резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(119 209)	(86 343)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	5 732 868	4 448 735

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	2018	2017
Остаток на начало года	86 343	46 068
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	58 948	84 373
Торговая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(26 082)	(44 098)
Остаток на конец года	119 209	86 343

21. Прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	985 344	416 061
Субсидии к получению по возмещению капитальных затрат*	200 000	-
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	14 895	9 958
Прочая дебиторская задолженность	454 886	530 813
За вычетом резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(131 683)	(120 269)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	1 523 442	836 563

* Эти субсидии были получены в январе 2019 года и связаны с компенсацией определенной части капитальных затрат на строительство Каширского мясоперерабатывающего завода, которое было завершено в 2018 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Прочая дебиторская задолженность, нетто продолжение

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	2018	2017
Остаток на начало года	120 269	13 412
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	56 170	112 650
Прочая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(44 756)	(5 793)
Остаток на конец года	131 683	120 269

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в банках (рубли)	772 615	152 168
Денежные средства в банках (евро)	29	17
Денежные средства в банках (доллары США)	77 061	64 824
Депозиты в банках	8 758 826	483 669
Денежные средства в кассе	4 051	3 998
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 612 582	704 676

Депозиты в банках деноминированы в рублях и имеют первоначальный срок менее 3 месяцев.

23. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	178 803	203 928
Векселя к получению	310 000	300 000
Займы выданные	45 989	30 965
Прочие активы	28 400	194
Итого прочие оборотные активы	563 192	535 087

24. Акционерный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов номинальная стоимость выпущенных акций Компании составляла 0.01 рубля за 1 акцию. Общее число разрешенных к выпуску акций составило 54 702 600 штук, а количество выпущенных акций – 43 963 773. Все выпущенные и находящиеся в обращении акции обладают равными правами голоса. Компания имеет право на выпуск привилегированных акций в количестве, не превышающем 25% от общего числа обыкновенных акций. В настоящий момент такие акции отсутствуют.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2017 году Группа приобрела 2 808 576 обыкновенных акций у фондов под управлением «Просперити Кэпитал Менеджмент» и прочих миноритарных акционеров по цене 1 300 рублей за обыкновенную акцию на общую сумму 3 646 528.

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из накопленной прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. В феврале 2018 года и сентябре 2018 года дивиденды в размере 75,07 рублей за акцию (в сумме 3 081 399) и в размере 20,48 рублей за акцию (в сумме 840 643) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Акционерный капитал продолжение

В апреле 2017 года и октябре 2017 года дивиденды в размере 13,65 рублей за акцию (в сумме 598 580) и в размере 59,82 рублей за акцию (в сумме 2 457 907) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2017 года. В дополнение к этому, в 2017 году Группа также начислила и выплатила дополнительный налог по дивидендам, распределенным в 2014-2016 годах, в размере 397 483.

25. Неконтрольные доли участия

	%	31 декабря	31 декабря
	неконтрольной	2018 года	2017 года
	доли участия		
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	11.8%	467 556	383 348
ЗАО «ЧМПЗ»	4.9%	60 426	(71 651)
ООО ПКО «Отечественный продукт»	4.0%	208 866	251 435
Прочие неконтрольные доли участия		253 138	502 714
Итого неконтрольные доли участия		989 986	1 065 846

В следующей таблице приводится сводная информация по каждому из дочерних предприятий Группы, имеющему существенные неконтрольные доли участия, до исключения данных по внутригрупповым операциям:

На 31 декабря 2018 года и за 2018 год	ООО ПКО «Отечественный продукт»			Итого
	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	ООО ПКО «Отечественный продукт»	
Неконтрольная доля участия	11.8%	4.9%	4.0%	
Внеоборотные активы	2 289 032	6 015 524	379 206	8 683 762
Оборотные активы	3 674 764	4 531 458	5 319 719	13 525 940
Долгосрочные обязательства		(178 795)	(19 011)	(197 806)
Краткосрочные обязательства	(2 001 456)	(9 144 689)	(407 680)	(11 553 825)
Чистые активы	3 962 340	1 223 498	5 272 234	10 458 072
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	467 556	60 426	208 866	736 848
Выручка	6 945 601	38 803 470	2 735 645	48 484 716
Прибыль (убыток)	713 632	(468 313)	230 002	475 321
Итого совокупный доход (убыток)	713 632	(468 313)	230 002	475 321
Прибыль, относящаяся к неконтрольной доле участия	84 209	(23 129)	9 112	70 192
Движение денежных средств от операционной деятельности	(600 273)	4 799 812	28 668	4 228 207
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	760 257	(1 030 596)	(44 845)	(315 184)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	(160 000)	(183 895)	-	(343 895)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(16)	3 585 321	(16 177)	3 569 128

На 31 декабря 2017 года и за 2017 год	ООО ПКО «Отечественный продукт»			Итого
	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	ООО ПКО «Отечественный продукт»	
Неконтрольная доля участия	11.8%	4.9%	4.9%	
Внеоборотные активы	2 978 586	5 577 614	370 395	8 926 595
Оборотные активы	2 361 839	4 135 176	5 009 916	11 506 931
Долгосрочные обязательства	-	(265 306)	(9 023)	(274 329)
Краткосрочные обязательства	(2 091 715)	(10 898 264)	(280 269)	(13 270 248)
Чистые активы	3 248 710	(1 450 780)	5 091 019	6 888 949
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	383 348	(71 651)	251 435	563 132
Выручка	5 929 334	34 036 713	3 514 447	43 480 494
Прибыль (убыток)	259 761	(467 001)	1 254 068	1 046 829
Итого совокупный (убыток) доход	259 761	(467 001)	1 254 068	1 046 829
Прибыль (убыток), относящаяся к неконтрольной доле участия	30 652	(23 064)	61 936	69 524
Движение денежных средств от операционной деятельности	752 056	2 805 061	64 602	3 621 719
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 228 307)	(804 875)	(39 407)	(2 072 589)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	474 365	(2 025 250)	-	(1 550 885)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1 886)	(25 064)	25 195	(1 755)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация по кредитам и займам Группы, отражаемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация в отношении подверженности Группы процентному, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 28. Кредиты и займы представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка	ЭПС ¹	Скорректированный ЭПС ²	Срок погашения	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
					Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные
Облигации	12.50%	12.50%	12.50%	2020	-	5 000 000	-	5 000 000
Банковские кредиты	1.00%-15.10%	6.64%	5.24%	2019-2026	23 708 147	39 471 585	18 452 495	25 340 952
Факторинг					-	-	431 297	-
Прочие кредиты и займы	0%	0%	0%	2025	-	6 571	8 500	6 571
Проценты к уплате					371 503	-	416 762	-
Обязательства по финансовой аренде	10.47%-16.62%	13.83%	13.83%	2019-2024	89 989	165 161	102 567	255 587
Итого кредиты и займы					24 169 639	44 643 317	19 411 621	30 603 110

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 66 417 885 в рублях и 2 395 071 в евро. По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 47 545 948 в рублях, 2 468 783 в евро.

Проценты по большей части обязательств выплачиваются ежемесячно или ежеквартально, за исключением облигационных займов, по которым проценты выплачиваются раз в полугодие.

Облигации

Облигации с погашением в октябре 2020 года

В октябре 2015 года Группа разместила 5 000 000 облигаций в рублях по номинальной стоимости (1 000 рублей за 1 облигацию) со сроком погашения в октябре 2020 года. Ставка купона по облигациям, уплачиваемая раз в полгода, установлена на уровне 12.50% годовых. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

Банковские кредиты

Условия и сроки выдачи банковских кредитов были следующими:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сбербанк России	Рубли	1.00%*-13.10%	2019-2024	22 348 602	19 722 386
Сбербанк России	Евро	1.50%-3.40%	2024	2 299 202	2 060 204
Альфа Банк	Рубли	1.00%*-9.75%	2019-2026	10 695 132	8 084 220
Банк ВТБ	Рубли	7.55%-9.20%	2020-2023	9 645 257	1 550 000
Банк ВТБ	Евро	-	-	-	219 727
Газпромбанк	Рубли	1.00%*-10.85%	2019-2022	6 616 762	5 532 968
Газпромбанк	Евро	1.20%	2019	95 869	188 852
Райффайзенбанк	Рубли	7.81%	2020	5 985 535	173
Россельхозбанк	Рубли	10.03%-15.10%	2020-2023	5 456 161	1 562 917
ЮниКредит Банк	Рубли	12.50%	2022	37 211	4 872 000
Итого банковских кредитов				63 179 732	43 793 447

* Низкие процентные ставки относятся к субсидируемым кредитным договорам в соответствии с новой государственной программой, действующей с 2017 года (Примечание 8).

¹ ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам, не погашенным на конец года.

² Скорректированный ЭПС представляет собой эффективную процентную ставку по кредитам и займам на конец года, скорректированную на государственные субсидии по некоторым займам и кредитам, удовлетворяющим определенным условиям. Вследствие необходимости ежегодного подтверждения субсидий, в соответствии с существующим законодательством, наличие субсидий в отчетном году не обязательно означает их наличие в будущем. В Примечании 8 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

Неиспользованный кредитный лимит

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 56 394 657. Неиспользованные средства могут быть использованы только на цели, указанные в соответствующих кредитных соглашениях, в период 2019-2026 годов. Сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении суммы 10 555 587 срок истекает до 31 декабря 2019 года, в отношении суммы 30 579 361 срок истекает до 31 декабря 2020 года, в отношении суммы 1 268 579 срок истекает до 31 декабря 2021 года, в отношении суммы 6 291 129 срок истекает до 31 декабря 2022 года, и в отношении суммы 7 700 000 срок истекает до 31 декабря 2026 года.

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2018 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Алтайский бройлер»	100%	-
ООО «Черкизово-Свиноводство»	51%	51%
ООО «Кузнецовский комбинат»	-	100%
ОАО «Куриное царство»	100%	100%
АО «Черкизово-Кашира»	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2018 года внеоборотные биологические активы не были переданы в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (на 31 декабря 2017 года: 126 374).

По состоянию на 31 декабря 2018 года оборотные биологические активы не были переданы в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (на 31 декабря 2017 года: 204 464).

Основные средства балансовой стоимостью 11 199 904 и 11 563 112 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

Векселя выданные, нетто балансовой стоимостью 310 000 и 610 000 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

Некоторые существенные кредитные договоры со «Сбербанком», «Россельхозбанком», Банком ВТБ, «Газпромбанком», «Райффайзенбанком» и «Альфа-Банком» содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания соотношения долга к EBITDA, чистого долга к EBITDA, EBIT к процентным расходам и коэффициентов покрытия обслуживания долга.

Группа выполнила эти ковенанты по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Обязательства по финансовой аренде

Группа использует основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды.

Обязательства по финансовой аренде погашаются следующим образом:

	Не более 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2017 года			
Будущие минимальные арендные платежи	143 528	291 027	26 142
Проценты	40 964	59 721	1 860
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	102 567	231 305	24 282
На 31 декабря 2018 года			
Будущие минимальные арендные платежи	117 387	186 831	9 637
Проценты	27 398	31 022	285
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	89 989	155 809	9 352

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

Сверка обязательств по финансовой деятельности

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности – это обязательства, денежные потоки по которым были, или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

	Неденежные изменения								31 декабря 2018 года
	1 января 2018 года	Денежные потоки по финансовой деятельности (i)	Денежные средства с ограничением использования (использованные в инвестиционной деятельности)	Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30)	Приобретение прав долга (Примечание 30)	Поправки на курсовые разницы	Прочие неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов	
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	50 014 731	14 001 379	(632 086)	338 287	4 685 209	418 647	32 048	(45 259)	68 812 956

	Неденежные изменения								31 декабря 2017 года
	1 января 2017 года	Денежные потоки по финансовой деятельности (i)	Денежные средства с ограничением использования (использованные в инвестиционной деятельности)	Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30)	Поправки на курсовые разницы	Прочие неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов		
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	38 592 701	9 472 702	740 848	958 070	219 113	(86 877)	118 174	50 014 731	

(i) Нетто сумма поступлений от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов и выплат краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов в консолидированной финансовой отчетности.

27. Обязательства по налоговым платежам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость	758 825	297 189
Налоги по оплате труда	314 851	290 439
Налог на имущество	145 066	143 735
Налог на доходы физических лиц удержанный	91 732	72 841
Земельный налог	8 594	6 637
Транспортный налог	4 631	5 111
Прочие налоги	1 021	148 171
Итого обязательства по налоговым платежам	1 324 720	964 123

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов и оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов (кроме прав требования долга, информация по которым раскрыта в Примечании 30) представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Векселя к получению, нетто (оборотные и внеоборотные)	310 000	310 000	610 000	596 584
Долгосрочные депозиты в банках	641 365	666 513	641 365	657 817
Прочие внеоборотные активы	177 069	177 069	556 800	539 725
Торговая дебиторская задолженность	5 732 868	5 732 868	4 448 735	4 448 735
Прочая дебиторская задолженность	1 523 442	1 523 442	836 563	836 563
Прочие оборотные активы	74 647	74 647	30 965	30 965
Денежные средства, ограниченные к использованию	108 762	108 762	740 848	740 848
Денежные средства и их эквиваленты	9 612 582	9 612 582	704 676	704 676
	18 180 735	18 205 883	8 569 952	8 555 913
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде*	68 812 956	67 512 690	50 014 731	49 270 902
Торговая кредиторская задолженность	10 830 231	10 830 231	9 018 376	9 018 376
Задолженность по оплате внеоборотных активов	1 216 255	1 216 255	1 912 620	1 912 620
Обязательства по заработной плате	2 707 145	2 707 145	1 816 396	1 816 396
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	905 342	905 342	395 571	395 571
	84 471 929	83 171 663	63 157 694	62 413 865

* по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа использовала 9.8% в качестве рыночной ставки стоимости заимствований для целей расчета справедливой стоимости (для займов, номинированных в рублях). Эта ставка по привлеченным займам не учитывает эффект субсидий (10.0 % на 31 декабря 2017 года).

Управление финансовыми рисками

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск достаточности капитала, риск изменений процентной ставки, кредитный риск и риск ликвидности. По мнению руководства, валютный риск не является существенным для Группы, поскольку у Группы отсутствуют существенные непогашенные суммы, номинированные в иностранной валюте.

Руководство Группы выявляет, оценивает финансовые риски и осуществляет управление ими в соответствии с политикой и процедурами Группы.

Управление риском недостаточности капитала

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль акционеров. Структура капитала Группы включает заемные средства, денежные средства и их эквиваленты и собственный капитал, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках такой оценки руководство анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Финансовые активы, в отношении которых у Группы потенциально может возникнуть кредитный риск, включают в основном торговую и прочую дебиторскую задолженность, долгосрочные депозиты, векселя к получению, права требования долга и денежные средства на текущих и депозитных счетах в банках и других финансовых институтах.

Максимальный уровень кредитного риска в разрезе по классам активов (кроме прав требования долга, информация по которым раскрыта в Примечании 30) представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные депозиты в банках	641 365	641 365
Векселя к получению, нетто	310 000	610 000
Прочие внеоборотные активы	177 069	556 800
Торговая дебиторская задолженность	5 732 868	4 448 735
Прочая дебиторская задолженность	1 523 442	836 563
Прочие оборотные активы	74 647	30 965
Денежные средства, ограниченные к использованию	108 762	740 848
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	9 608 531	700 678
Итого максимальный кредитный риск	18 176 684	8 565 954

Торговая дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о максимальной величине кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе контрагентов:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Компания 1	852 227	828 036
Компания 2	837 943	665 347
Компания 3	528 958	268 457
Компания 4	493 935	259 086
Компания 5	350 864	205 471
Прочие контрагенты	2 668 941	2 222 338
Итого	5 732 868	4 448 735

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 30 дней. Проценты на торговую дебиторскую задолженность не начисляются. До начала сотрудничества с новым клиентом Группа использует собственную скоринговую систему для оценки кредитоспособности потенциального клиента и установления кредитных лимитов. Лимиты по клиентам пересматриваются на регулярной основе.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. ниже анализ по срокам), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой. Сроки торговой дебиторской задолженности, не являющейся обесцененной, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Не просроченная и не обесцененная	4 619 297	3 689 060
Просрочка от 1 до 90 дней	942 472	697 045
Просрочка от 91 до 180 дней	148 086	38 373
Просрочка от 180 до 365 дней	23 013	21 586
Просрочка свыше 365 дней	-	2 671
Итого	5 732 868	4 448 735

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность, раскрытая выше, в основном состоит из субсидий к получению от региональных министерств сельского хозяйства. Сроки их получения зависят от наличия бюджетных средств и в среднем составляют 6-12 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года у Группы отсутствуют балансы субсидий к получению, не полученных в течение более одного года.

Денежные средства и их эквиваленты и долгосрочные депозиты

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, а также долгосрочными депозитами ограничен ввиду того, что контрагенты представляют собой банки с высоким уровнем кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами. Все остатки по счетам в банках не являются просроченными или обесцененными.

В таблице ниже представлены рейтинги и остатки денежных средств и их эквивалентов в основных банках на отчетные даты:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банк 1	Standard & Poor's	BBB-	8 103 356	457 685
Банк 2	Moody's	Ba1	1 118 248	190 583
Банк 3	Fitch Ratings	BB+	189 139	14 663
Прочие банки	-	-	197 788	37 747
Итого денежные средства и их эквиваленты в банках			9 608 531	700 678

В таблице ниже представлены рейтинги и остатки по долгосрочным банковским депозитам на отчетные даты:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
«Газпромбанк»	Fitch Ratings	BB+	641 365	641 365
Итого долгосрочные депозиты в банках			641 365	641 365

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Практикуемый Группой подход к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы в максимально возможной степени обеспечить постоянное наличие достаточного объема ликвидности для своевременного выполнения обязательств, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, избегая при этом возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

В таблицах ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения финансовых активов Группы, за исключением прав требования долга и денежных средств и их эквивалентов. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам с учетом процентов, которые будут получены по данным активам.

	Эффективная процентная ставка, %	Менее 6 мес.	6 мес.–1 год	1–4 года	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		5 285 298	-	-	-	5 285 298
Долгосрочные депозиты в банках	8%	25 666	25 666	658 768	-	710 100
Векселя к получению, нетто	6.35%-9.50%	310 940	10 940	320 223	-	642 103
Прочие внеоборотные активы		-	-	-	556 800	556 800
Прочие оборотные активы		30 965	-	-	-	30 965
Итого		5 652 869	36 606	978 991	556 800	7 225 266
На 31 декабря 2018 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		7 256 310	-	-	-	7 256 310
Долгосрочные депозиты в банках	8%	25 666	25 666	761 433	-	812 765
Векселя к получению, нетто	6.35%-7.39%	156 490	163 733	-	-	320 223
Прочие внеоборотные активы		-	-	-	177 069	177 069
Прочие оборотные активы		74 647	-	-	-	74 647
Итого		7 513 113	189 399	761 433	177 069	8 641 014

Ниже приводятся сроки погашения финансовых обязательств согласно договорам, включая расчетные процентные выплаты:

	Эффективная процентная ставка, %	Менее 6 мес.	6 мес.–1 год	1–4 года	Более 4 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	1%-16.62%	9 705 902	13 890 701	28 917 091	8 810 386	61 324 080
Торговая и прочая кредиторская задолженность		9 413 947	-	-	-	9 413 947
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 912 620	-	-	-	1 912 620
Обязательства по заработной плате		1 816 396	-	-	-	1 816 396
Итого		22 848 865	13 890 701	28 917 091	8 810 386	74 467 043
На 31 декабря 2018 года						
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	5.2%-13.83%	9 108 246	19 645 516	41 416 819	10 808 323	80 978 904
Торговая и прочая кредиторская задолженность		11 735 573	-	-	-	11 735 573
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 216 255	-	-	-	1 216 255
Обязательства по заработной плате		2 707 145	-	-	-	2 707 145
Итого		24 767 219	19 645 516	41 416 819	10 808 323	96 637 877

Риск изменения процентной ставки

Изменения процентной ставки главным образом оказывают влияние на кредиты и займы за счет изменения либо их справедливой стоимости (задолженность с фиксированной процентной ставкой), либо будущих потоков денежных средств (задолженность с переменной процентной ставкой). Группа следует политике ограничения подверженности риску изменения процентных ставок, привлекая кредиты с фиксированной ставкой процента, и поэтому риск изменения процентной ставки Группа не считает значительным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении возможных взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

Компания и ее дочерние предприятия проводят различные операции со связанными сторонами, такие как продажа и покупка товарно-материальных запасов.

Операции с ключевым управленческим персоналом

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров и члены Правления. Вознаграждение ключевого управленческого персонала, начисленное в течение 2018 и 2017 годов, представлено следующим образом:

	2018	2017
Заработная плата и премии, без учета социальных взносов	550 099	298 721

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Операции со связанными сторонами включали главным образом реализацию колбасных изделий, мяса и птицы розничной сети «Мясновъ» и сдачу в аренду определенных производственных площадок и офисных помещений сети «Мясновъ» и прочим компаниям, находящимся под общим контролем.

С данными операциями связаны торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность, а также авансы выданные. Группа рассчитывает, что соответствующие суммы будут погашены за период производственного цикла.

Группа также передала некоторые земельные участки в закрытый паевой инвестиционный фонд под управлением ООО «УК Михайловский», компании под общим контролем.

Остатки по счетам с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Остатки по счетам	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	290 559	260 718
Прочие внеоборотные активы	92 134	98 587
Авансы выданные	5 985	3 604
Прочая дебиторская задолженность	7 129	6 502
Паи в ЗПИФе (показанные в составе прочих внеоборотных активов)	494 220	280 596
Торговая кредиторская задолженность	25 169	13 376
Авансы полученные	1 320	17 522
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	-	124
Прочая кредиторская задолженность	-	173

Операции с компаниями, находящимися под общим контролем, представлены следующим образом:

Операции	2018	2017
Выручка от реализации	2 593 148	2 595 805
Доход от предоставления активов в аренду	208 231	194 247
Приобретение основных средств	13 853	29 686
Приобретение товаров и прочих услуг	19 247	28 172

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Связанные стороны продолжение

Операции с совместными предприятиями

Группа закупает однодневных цыплят у совместного предприятия ООО «Кобб-Раша» (ранее ООО «Бройлер Будущего»). Группа также закупает мясо индейки у ООО «Тамбовская Индейка» с целью дальнейшей перепродажи через свою дистрибьюторскую сеть. Группа также продает комбикорм совместному предприятию ООО «Тамбовская Индейка».

С данными операциями связаны торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность, а также авансы выданные. Группа рассчитывает, что соответствующие суммы будут погашены в ходе обычной деятельности. В 2017 году Группа выдала долгосрочный займ ООО «Кобб-Раша», который в течение 2018 года был частично погашен и частично конвертирован в инвестицию в капитал ООО «Кобб-Раша».

Остатки по счетам с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Остатки по счетам	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	83 563	56 369
Авансы выданные	8	12 678
Прочая дебиторская задолженность	-	1 280
Долгосрочные займы выданные (показанные в составе прочих внеоборотных активов)	-	389 803
Торговая кредиторская задолженность	1 056 965	331 298
Прочая кредиторская задолженность	139 176	-

Операции с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Операции	2018	2017
Выручка от реализации	303 083	839 140
Доход от продажи основных средств	-	1 347
Доход от предоставления активов в аренду	83	722
Приобретение товаров и прочих услуг	5 935 791	4 260 303

30. Приобретения

Приобретение Алтайского Бройлера

28 ноября 2018 года Группа завершила сделку по приобретению 100% акций АО «Алтайский Бройлер» за денежное вознаграждение в размере 4 588 000.

АО «Алтайский бройлер» является одним из ведущих игроков на сибирском рынке птицеводства с годовым объемом производства 67 тыс. тонн в живом весе (58 тыс. тонн готовой продукции). На сегодняшний день это современное птицеводческое предприятие, в состав которого входят инкубаторий, комбикормовый завод, четыре площадки откорма, завод по убою и переработке мяса птицы в Бийске. Это приобретение позволит Группе Черкизово получить доступ к рынку Сибирского федерального округа и укрепить лидирующие позиции на отечественном рынке мяса птицы.

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства на основании внутренней оценки справедливой стоимости приобретенного бизнеса, выполненной руководством Группы.

Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе оценки в отношении основных средств, и соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Приобретения продолжение

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	Предварительная финансовая информация (на дату приобретения)
Стоимость приобретения	4 588 000
Основные средства	3 988 911
Запасы и биологические активы	533 394
Прочие оборотные активы	676 129
Краткосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	(309 976)
Долгосрочные кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде	(28 311)
Прочая кредиторская задолженность	(272 147)
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	4 588 000
Гудвил, признанный при приобретении	-

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении составил:

Денежные вознаграждение к уплате за приобретение Алтайского Бройлера	4 588 000
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(560 378)
За минусом: неуплаченного вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2018 года	(200 000)
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении Алтайского Бройлера	3 827 622

Следующая условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный таким образом, как если бы приобретение состоялось на начало отчетного периода. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

Условная финансовая информация	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	107 439 888
Операционная прибыль	15 994 148
Чистая прибыль за период, относящаяся к Группе Черкизово	12 333 623

Фактические финансовые результаты Алтайского Бройлера включены в данную консолидированную финансовую отчетность только с даты приобретения и представлены следующим образом:

Фактические финансовые результаты Алтайского Бройлера с даты приобретения (28 ноября 2018 года) по 31 декабря 2018 года	
Выручка	524 300
Операционный доход	114 106
Прибыль за период	114 547

Приобретение птицеводческих предприятий Краснояружского Бройлера

23 октября 2018 года Группа приобрела все материальные активы, включая родительские стадо птицы, четырех производственных площадок по производству инкубационных яиц ЗАО «Краснояружский бройлер» (Белгородская область) и наняла большинство сотрудников, работающих на этих участках. Общая сумма вознаграждения составила 1 799 003 и была выплачена денежными средствами.

Приобретение позволит Группе поставлять в Алтайский Бройлер инкубационные яйца и покрыть все потребности Группы в инкубационных яйцах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Приобретения продолжение

Приобретение было учтено по балансовой стоимости приобретенных активов по данным локального учета в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Балансовая стоимость по данным локального учета равна стоимости, указанной в юридических документах на приобретение этих активов. Разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства на основании внутренней оценки справедливой стоимости приобретенного бизнеса, выполненной руководством Группы.

Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости основных средств, и соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	Предварительная финансовая информация (на дату приобретения)
Стоимость приобретения	1 799 003
Основные средства	1 209 847
Биологические активы (родительское стадо птицы)	589 156
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	1 799 003
Гудвил, признанный при приобретении	-

Фактические финансовые результаты производственных мощностей включены в данную консолидированную финансовую отчетность только с даты приобретения и представлены следующим образом:

Фактические финансовые результаты производственных мощностей с даты приобретения (23 октября 2018 года) по 31 декабря 2018 года	
Выручка	131 563
Операционный убыток	(12 093)
Убыток за период	(36 512)

Приобретенные объекты были частью юридического лица ЗАО «Краснояржский бройлер», и отдельной финансовой информации, относящейся к работе этих объектов до даты приобретения, у Группы нет. Таким образом, определение информации о выручке, а также о прибыли или убытке объединенной компании за текущий отчетный период, как если бы дата приобретения объединения была на начало годового отчетного периода, является неосуществимым, и такая информация не раскрывается.

Приобретение прав требования долга к Белой Птице Курск

21 декабря 2018 года Группа приобрела у Россельхозбанка права требования долга (кредитов) у ООО «Белая птица-Курск» (далее «Белая Птица Курск») и соответствующие соглашения об обеспечении (залога) на общую сумму 5 639 169. Соглашения об обеспечении включают в себя договоры о залоге имущества большинства основных средств Белой Птицы Курск, а также договоры о залоге 100% капитала ООО «Белая птица-Курск».

Для финансирования сделки Группа привлекла в Россельхозбанке пятилетний кредит в рублях на сумму 5 639 169 под 0% годовых в течение первых двух лет и 10% впоследствии. Справедливая стоимость кредита на дату признания составила 4 685 209 и была определена с использованием рыночной процентной ставки 10%.

Вознаграждение, подлежащее уплате за приобретенные права, было зачтено в счет суммы к получению по кредитному договору с Россельхозбанком. Движения денежных средств в данной сделке не происходило, что также раскрыто в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Приобретения продолжение

На дату приобретения права требования долга Белой птицы Курск были учтены по справедливой стоимости, которая была приравнена к справедливой стоимости кредита, полученного от Россельхозбанка. Белая Птица Курск не обслуживала долг в течение нескольких месяцев до сделки и прекратила свою операционную деятельность, поэтому при приобретении Группа классифицировала права как приобретенные обесцененные финансовые активы. Несмотря на вышесказанное, Группа пришла к выводу, что справедливая стоимость обеспечения превышает справедливую стоимость прав и, следовательно, не признала резерв под убытки. Группа планирует возместить права требования долга путем получения обеспечения в момент, когда оно станет юридической собственностью Группы. На дату приобретения прав требования производства производственные активы Белой Птицы Курск не работали, Группа планирует возобновить производство на площадках в 1 квартале 2019 года, используя синергию в сочетании с существующими площадками родительского стада птицы и комбикормовыми заводами Группы.

Приобретение НАПКО

28 апреля 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% акций НАПКО, одного из ведущих российских производителей зерновых, за денежное вознаграждение в размере 4 872 000, у компании под общим контролем.

Банк сельскохозяйственных земель НАПКО в размере 147 000 гектаров и соответствующая инфраструктура для культивации земли и хранения зерновых расположены в Липецкой, Тамбовской и Пензенской областях. В 2016 году НАПКО произвело 250 000 тонн зерновых культур.

Распределение цены покупки НАПКО в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, было следующим:

	Справедливая стоимость (на дату приобретения)
Цена приобретения	4 872 000
Земля и права аренды земли	5 023 743
Прочие виды основных средств	306 438
Запасы и биологические активы	983 553
Прочие оборотные активы	315 372
Краткосрочные займы и финансовая аренда	(958 070)
Прочие краткосрочные обязательства	(678 697)
Отложенное налоговое обязательство	(625 858)
Неконтрольные доли участия	(191 862)
Итого активы и обязательства приобретенные	4 174 619
Гудвил, признанный при приобретении	697 381

Гудвил возник при приобретении НАПКО, поскольку уплаченное вознаграждение включает суммы в отношении будущих выгод от ожидаемой синергии, вызванной близостью приобретенных активов к основным операционным площадкам Группы и росту вертикальной интеграции внутри Группы. НАПКО являлось основным поставщиком зерна для Группы, и поэтому приобретение позволит Группе гарантировать поставки зерна и повысить его качество.

Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении состоял из:

Денежное вознаграждение за приобретение НАПКО	4 872 000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенных дочерних компаний	(103 941)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении НАПКО	4 768 059

Следующая условная финансовая информация представляет консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный, как если бы приобретение состоялось на начало прошлого отчетного периода (1 января 2017 года). При определении условных сумм, все нетипичные расходы были признаны несущественными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Приобретения продолжение

Условная финансовая информация	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка	90 507 188
Операционная прибыль	9 710 013
Прибыль за период	5 621 432

31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы некоторых компаний Группы в бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам, были отрицательными. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации в отношении компании с отрицательной величиной чистых активов может быть начата процедура ликвидации. Руководство Группы полагает, что риск начала процедуры ликвидации в отношении этих компаний является незначительным.

Группа время от времени в ходе обычной деятельности принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, претензии Группа получает от своих покупателей и контрагентов. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не приведет к возникновению существенных неначисленных убытков, и, соответственно, соответствующий резерв не был начислен в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате, могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Группа начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок, включая законодательство по трансфертному ценообразованию. Хотя законодательство по трансфертному ценообразованию было изменено в 2012 году, в настоящий момент еще нет устоявшейся практики в отношении трансфертного ценообразования. В связи с этим, руководство Группы полагает, что их оценка позиции Группы по трансфертному ценообразованию может быть трактована налоговыми органами по-иному.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Начиная с 1 января 2015 года, вступил в силу ряд поправок к российскому налоговому законодательству, направленных на деофшоризацию российской экономики, с подачей первого пакета документов в 2017 году. Так, например, были введены новые правила для контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода с целью применения преференциальных положений договоров Российской Федерации по налогообложению и концепция налогового резидентства для иностранных компаний. В настоящее время Группа оценивает эффект от новых налоговых правил на деятельность Группы и предпринимает необходимые шаги для того, чтобы соблюдать новые требования российского налогового законодательства, включая периодический пересмотр стратегии налогового планирования. Однако, в виду недавнего внедрения поправок, упомянутых выше, и недостаточной на настоящий момент административной и судебной практики по этим вопросам, сейчас вероятность претензий со стороны российских налоговых органов, а также вероятность благоприятного исхода налоговых споров (если они возникнут) не может быть надежно оценена.

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

Обязательства будущих периодов по капитальным затратам

Обязательство будущих периодов по капитальным затратам по каждому операционному сегменту представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года
<i>Обязательства будущих периодов по приобретению основных средств</i>	
Мясопереработка	282 747
Свиноводство	389 870
Птицеводство	387 453
Производство кормов	72 734
Итого обязательства будущих периодов по капитальным затратам	1 132 803

По состоянию на 31 декабря 2018 года в ООО «Черкизово-Свиноводство» и ОАО «Куриное Царство» осуществлялась реализация проектов капитального строительства.

Обязательства по договорам операционной аренды

Обязательства по неаннулируемым договорам операционной аренды, заключенным на пять лет до 31 декабря 2022 года, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года
До 1 года	389 476
От года до 5 лет	1 034 379
Более 5 лет	1 843 895
Итого обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды	3 267 750

Риск сельскохозяйственного рынка

Как правило, цены на зерновые подвержены достаточно высоким сезонным колебаниям. Наблюдается общая тенденция понижения цен осенью, главным образом в связи с увеличением предложения на рынке. Рыночные цены на сельскохозяйственные товары также подвержены действию ряда не поддающихся прогнозированию факторов, находящихся за пределами контроля со стороны Группы, среди которых погодные условия, государственные программы и политика в сфере сельского хозяйства (российские и зарубежные), изменения в динамике мирового спроса в связи с ростом населения и повышением уровня жизни, а также объем мирового производства аналогичных и конкурирующих зерновых культур.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

Страхование

Группа страхует часть своих активов. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа застраховала большую часть животных на выращивании и откорме и основных средств в ряде страховых компаний. Группа не осуществляет прочего страхования своей деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков.

32. События после отчетной даты

13 февраля 2019 года Совет директоров Группы рекомендовал общему собранию акционеров утвердить распределение чистой прибыли Компании по результатам 2018 года в форме дивидендов в размере 101,63 рублей за обыкновенную акцию Компании. Дата 9 апреля 2019 года была закреплена в качестве даты выплаты дивидендов.