

ПАО «Группа Черкизово»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1. Характер деятельности	13
2. Основные принципы учетной политики	14
3. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности	25
4. Ключевые источники неопределенности в оценках	29
5. Операционные сегменты	33
6. Себестоимость продаж	36
7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	36
8. Процентные расходы, нетто	37
9. Прочие расходы, нетто	37
10. Налог на прибыль	37
11. Основные средства, нетто	39
12. Инвестиционная недвижимость	40
13. Гудвил	40
14. Нематериальные активы	41
15. Биологические активы	42
16. Инвестиции в совместное предприятие	44
17. Долгосрочные депозиты в банках	45
18. Товарно-материальные запасы	45
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	46
23. Прочие оборотные активы	47
24. Акционерный капитал	47
25. Неконтрольные доли участия	47
26. Кредиты и займы	48
27. Обязательства по налоговым платежам	51
28. Финансовые инструменты	51
29. Связанные стороны	55
30. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	56

ПАО «ГРУППА ЧЕРКИЗОВО»

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Группа Черкизово» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 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 применение 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 2016 года, была утверждена руководством 1 марта 2017 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 2016 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 год, закончившийся на эту дату, 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 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами 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.

Возмещаемость государственных субсидий

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма субсидий к получению на возмещение процентных расходов составила 1 104 972 тыс. руб. (2015 год: 1 417 074 тыс. руб.).

В четвертом квартале 2016 года Группа изменила свою оценку относительно момента признания субсидий, что привело к списанию субсидий, начисленных по кредитным договорам, удовлетворявшим требованиям для субсидирования, но которые не были подтверждены к субсидированию региональными органами Министерства сельского хозяйства Российской Федерации, в полном объеме (1 285 474 тыс. руб.).

Более подробная информация представлена в Примечаниях 4 и 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, поскольку руководство Группы сделало значительное суждение при оценке возмещаемости баланса субсидий к получению.

Мы провели следующие аудиторские процедуры по оценке возмещаемости баланса субсидий к получению:

- мы проверили правомерность изменения оценочного значения, основываясь на ухудшении общей макроэкономической ситуации в стране, отклонения от исторически сложившейся ситуации, при которой Группа получала существенную долю субсидий в четвертом квартале, а также на новой политике распределения субсидий сельскохозяйственным производителям, объявленной правительством в четвертом квартале 2016 года и вступившей в действие 1 января 2017 года.
- мы провели выборочную проверку соответствия установленным критериям для субсидирования;
- мы провели выборочную проверку того, что Группа получила подтверждения о субсидировании от региональных органов Министерства сельского хозяйства;
- мы провели аналитический перерасчет начисления субсидий за 2016 год и проверили корректность ставок субсидирования и расчет долей субсидируемых заемных средств;
- мы провели анализ распределения субсидий к получению по регионам Российской Федерации для выявления возможной нестандартной концентрации, указывающей на потенциальное возникновение сложностей с получением субсидий в конкретном регионе.

Оценка биологических активов

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость оборотных и внеоборотных биологических активов составила 10 712 481 тыс. руб. и 1 926 714 тыс. руб., соответственно (2015 год: 9 829 675 тыс. руб. и 1 597 495 тыс. руб.).

Биологические активы отражаются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых затрат на продажу. По

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

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

состоянию на 31 декабря 2016 года Группа отразила дооценку до справедливой стоимости в размере 3 877 070 тыс. руб. (2015 год: 3 303 761 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 значительного суждения относительно будущих цен на продукцию свиноводства и птицеводства и прочих допущений, ведущих к дополнительной неопределённости, в связи со значительными колебаниями текущих рыночных цен на данную продукцию.

Что было сделано в ходе аудита?

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

- 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 сравнительных данных, подтверждающих, что такие допущения находятся в пределах приемлемого диапазона значений, рассчитанного независимо. 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.

Совместно с нашими профильными экспертами мы выполнили проверку моделей оценки на предмет их точности и 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 непубликуемым исходным данным, а также анализе чувствительности.

Операции со связанными сторонами

Как указано в Примечании 29 «Связанные стороны» к консолидированной финансовой отчетности, Группа проводит различные операции со связанными сторонами. Такие операции включают продажу и покупку товарно-материальных запасов и основных средств, а также оказание услуг.

Операции со связанными сторонами, превышающие установленный порог,

Наши аудиторские процедуры включали понимание ключевых контрольных процедур за процессом одобрения и утверждения операций со связанными сторонами.

Наши аудиторские процедуры по существу включали выборочную проверку операций со связанными сторонами, проводимую путем

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

утверждаются Советом директоров.

Мы считаем операции со связанными сторонами одним из ключевых вопросов аудита, поскольку Комитет по аудиту проводит регулярные обсуждения операций со связанными сторонами и условий, на которых они проводятся, а также в связи с заинтересованностью регулятивных органов, инвесторов и руководства в таких операциях и, в частности, в вопросах, связанных с их ценообразованием.

Что было сделано в ходе аудита?

анализа сопроводительной документации.

Мы также критически оценили вывод руководства о том, что операции со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях путем выборочной проверки договоров и сравнения цен по таким операциям с ценами сопоставимых компаний и рыночными данными.

Мы также провели проверку полноты и достоверности раскрытия информации по операциям со связанными сторонами на основании проаудированных данных.

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 данном Аудиторском заключении в качестве ключевых вопросов аудита.

Deloitte & Touche

1 марта 2017 года

Москва, Российская Федерация

Р. Хасанов

Ринат Хасанов, директор
(квалификационный аттестат № 03-000790)



ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: ПАО «Группа Черкизово»

Основной государственный регистрационный номер:
10577488318473.

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, д. 5 стр. Б.

Аудиторская организация: ЗАО «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 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016	2015
Выручка	5	82 417 193	77 032 622
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	15	(340 063)	(1 163 727)
Себестоимость продаж	6	(64 222 344)	(56 720 216)
Валовая прибыль		17 854 786	19 148 679
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(13 008 713)	(11 947 142)
Прочие операционные доходы, нетто		410 591	332 489
Доля в убытке совместного предприятия	16	(200 191)	-
Операционная прибыль		5 056 473	7 534 026
Процентные доходы		343 737	285 762
Процентные расходы, нетто	8	(3 738 315)	(1 364 766)
Прочие доходы (расходы), нетто	9	298 484	(583 273)
Прибыль до налогообложения		1 960 379	5 871 749
(Расход) доход по налогу на прибыль	10	(72 861)	149 060
Прибыль за год и прочий совокупный доход		1 887 518	6 020 809
Прибыль и прочий совокупный доход, относящиеся к:			
Группе Черкизово		1 919 227	6 007 482
Неконтрольным долям участия		(31 709)	13 327
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое и разводненное:		43 855 590	43 855 590
Чистая прибыль на акцию, относящаяся к Группе Черкизово – базовая и разводненная (российских рублей):		43,76	136,98

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	64 445 256	60 436 029
Инвестиционная недвижимость	12	443 676	432 771
Гудвил	13	557 191	557 191
Нематериальные активы	14	1 949 663	1 603 903
Внеоборотные биологические активы	15	1 926 714	1 617 833
Векселя к получению, нетто		510 000	300 000
Инвестиции в совместное предприятие	16	2 061 472	1 301 663
Долгосрочные банковские депозиты	17	641 365	641 365
Отложенные налоговые активы	10	479 624	331 300
Прочие долгосрочные активы		508 140	430 811
Итого внеоборотные активы		73 523 101	67 652 866
Оборотные активы			
Биологические активы	15	10 712 481	9 829 675
Товарно-материальные запасы	18	10 602 118	12 258 555
Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам	19	1 904 786	2 835 987
Торговая дебиторская задолженность, нетто	20	4 942 884	4 444 991
Авансы выданные, нетто		1 721 691	2 733 842
Прочая дебиторская задолженность, нетто	21	1 393 473	1 782 019
Денежные средства и их эквиваленты	22	1 002 203	5 560 824
Прочие оборотные активы	23	534 838	612 566
Итого оборотные активы		32 814 474	40 058 459
ИТОГО АКТИВЫ		106 337 575	107 711 325

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	440	440
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(78 033)	(78 033)
Добавочный капитал	24	5 588 320	5 588 320
Нераспределенная прибыль		47 503 411	46 582 955
Итого собственный капитал		53 014 138	52 093 682
Неконтрольные доли участия	25	1 026 280	1 055 392
Итого капитал		54 040 418	53 149 074
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	26	24 469 704	16 118 747
Оценочные обязательства		58 131	67 131
Отложенные налоговые обязательства	10	420 299	405 097
Прочие обязательства		14 379	96 185
Итого долгосрочные обязательства		24 962 513	16 687 160
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	26	14 122 997	25 093 017
Торговая кредиторская задолженность		8 608 271	8 461 657
Авансы полученные		562 584	443 018
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 061 629	1 445 128
Обязательства по налоговым платежам	27	849 400	790 344
Обязательства по заработной плате		1 394 940	1 372 176
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		734 823	269 751
Итого краткосрочные обязательства		27 334 644	37 875 091
Итого обязательства		52 297 157	54 562 251
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106 337 575	107 711 325

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2015 года	440	43 963 773	(78 033)					
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	6 007 482	6 007 482	13 327	6 020 809
Приобретение неконтрольных долей	-	-	-	-	(2 884)	-	(2 884)	(15 008)	(17 892)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(3 392 766)	(3 392 766)	-	(3 392 766)
Остаток на 31 декабря 2015 года	440	43 963 773	(78 033)	(108 183)	5 588 320	46 582 955	52 093 682	1 055 392	53 149 074
Прибыль и совокупный доход за год	-	-	-	-	-	1 919 227	1 919 227	(31 709)	1 887 518
Дополнительные неконтрольные доли, возникшие при создании новых дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	2 597	2 597
Дивиденды	-	-	-	-	-	(998 771)	(998 771)	-	(998 771)
Остаток на 31 декабря 2016 года	440	43 963 773	(78 033)	(108 183)	5 588 320	47 503 411	53 014 138	1 026 280	54 040 418

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016	2015
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	1 960 379	5 871 749
Корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 660 365	3 826 525
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	231 981	32 062
(Прибыль) убыток от курсовых разниц, нетто	(621 087)	646 802
Процентные доходы	(343 737)	(285 762)
Процентные расходы, нетто	3 738 315	1 364 766
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	340 063	1 163 727
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	(8 054)	(49 793)
Прибыль от выбытия внеоборотных биологических активов, нетто	(402 456)	(282 827)
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	347 975	-
Доля в убытке совместного предприятия	200 191	-
Прочие корректировки, нетто	(28 059)	(108 612)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и прочих изменений	10 075 876	12 178 637
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов	770 364	(4 648 048)
Увеличение биологических активов	(202 031)	(1 586 899)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(477 366)	(466 088)
Уменьшение (увеличение) авансов выданных	796 090	(522 982)
Уменьшение (увеличение) прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	947 249	(1 450 027)
Увеличение прочих долгосрочных активов	(70 105)	(28 022)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	675 348	3 607 415
Увеличение обязательств по налоговым платежам, кроме налога на прибыль	41 155	17 693
Увеличение (уменьшение) прочей краткосрочной кредиторской задолженности	142 585	(651 507)
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль	12 699 165	6 450 172
Проценты полученные	255 850	219 758
Проценты уплаченные	(4 895 763)	(3 530 632)
Государственные субсидии в счет компенсации понесенных процентных расходов	1 433 471	2 019 481
Налог на прибыль уплаченный	(124 186)	(166 521)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	9 368 537	4 992 258
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(8 569 640)	(9 415 480)
Приобретение внеоборотных биологических активов	(1 110 778)	(432 481)
Приобретение нематериальных активов	(555 633)	(273 343)
Поступления от продажи основных средств	34 013	220 832
Поступления от продажи внеоборотных биологических активов	755 422	537 051
Инвестиции в совместное предприятие	(960 000)	(450 000)
Размещение депозитов и выдача краткосрочных займов	-	(156 855)
Размещение векселей к получению	(210 000)	(300 000)
Погашение краткосрочных займов выданных и возврат банковских депозитов	6 273	183 895
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(10 610 343)	(10 086 381)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	11 862 021	9 218 443
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(5 363 445)	(5 110 160)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	21 834 999	21 686 431
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(30 652 746)	(12 736 663)
Дивиденды выплаченные	(998 771)	(3 392 766)
Выбытие (приобретение) неконтрольных долей участия	1 127	(17 892)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности	(3 316 815)	9 647 393
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 558 621)	4 553 270
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 560 824	1 007 554
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 002 203	5 560 824

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 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.

Материнской компанией является «МБ Капитал Европа Лтд.» (MB Capital Europe Ltd.), зарегистрированная на Кипре и владеющая 61% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Конечной контролирующей стороной ПАО «Группа Черкизово» является семья Бабаевых / Михайловых, осуществляющая совместный контроль над «МБ Капитал Европа Лтд.» (MB Capital Europe Ltd.).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в состав Группы входили следующие основные предприятия:

Название предприятия	Организационно-правовая форма	Вид деятельности	% %	
			31.12.2016	31.12.2015
ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» (ОАО «ЧМПЗ»)	Открытое 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%
ООО ТПК «Черкизово»	Общество с ограниченной ответственностью	Поставка сырья	95%	95%
ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	88%	88%
ОАО «Васильевская птицефабрика»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ОАО «Куриное царство»	Открытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Куриное царство Брянск»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ЗАО «Моссельпром»	Закрытое акционерное общество	Птицеводство	100%	100%
ООО «Лиско Бройлер»	Общество с ограниченной ответственностью	Птицеводство	100%	100%
ООО «Торговый дом «Петелино»	Общество с ограниченной ответственностью	Торговая компания: продажа продукции птицеводства	88%	88%
ЗАО «Ботово»	Закрытое акционерное общество	Свиноводство	76%	76%
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%

* В декабре 2015 года 7 компаний сегмента свиноводства: ООО «Липецкмясо», ООО РАО «Пензенская Зерновая Компания», ООО «Орелсельпром», ООО «Ресурс», ООО «Агроресурс-Воронеж», ООО «ТД «Мясное царство» и ООО «Тамбовмясопром» были присоединены к ООО «Черкизово-Свиноводство». Позже в ноябре и декабре 2016 года ООО «Черкизово-Кормопроизводство» и ООО «Воронежмясопром» также присоединились к ООО «Черкизово-Свиноводство».

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 6 мясоперерабатывающих предприятий, 15 свинокомплексов, 8 птицеводческих комплексов, 6 комбикормовых заводов, 4 комплекса по выращиванию зерновых и селекционно-генетический свинокомплекс. В состав Группы также входят 3 торговых дома, имеющие филиалы в нескольких крупных российских городах.

География деятельности Группы охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург и область, а также Калининградскую, Пензенскую, Липецкую, Вологодскую, Ульяновскую, Челябинскую, Тамбовскую области, Краснодарский край, Екатеринбургскую, Ростовскую, Брянскую, Воронежскую, Белгородскую, Курскую, Орловскую и г. Казань. Группа представлена в европейской части России через свою дистрибьюторскую сеть.

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 2016 и 2015 годов в Группе работало примерно 22 775 и 21 690 соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 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.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. 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»).

Принципы подготовки отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности 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.

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 «Сделки по объединению бизнеса» («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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки;
- к исходным данным Уровня 2 относятся данные, которые не относятся к котировками, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 с третьими сторонами

Приобретения предприятий от третьих сторон учитывается по методу покупки. 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.

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 долевые 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (не более одного года) 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.

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем

Приобретения предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, определенной предыдущим владельцем, что приводит к объединению первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия со стоимостью аналогичных объектов Группы. Консолидированная финансовая отчетность Группы за предыдущие периоды ретроспективно пересматривается, с целью отражения последствий приобретения, как если бы оно произошло в начале наиболее раннего из представленных периодов. Стоимость покупки компаний отражается как уменьшение добавочного капитала Группы.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. раздел учетной политики по Сделкам по объединению бизнеса с третьими сторонами 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.

Инвестиции в совместные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Группа отражает свою долю участия в совместном предприятии в соответствии с методом долевого участия, при этом инвестиции в зависимое 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 зависимого или совместного предприятия. В случаях, когда доля Группы в убытках зависимого или совместного предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое или совместное предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое 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 зависимого или совместного предприятия.

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

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимое предприятие применяются требования МСБУ 39. 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 предприятием, прибыли или убытки, возникающие в результате операций с совместно контролируемым предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в совместно контролируемом 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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.

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 отчетности 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.

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 эксплуатационной ценности 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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 и сельскохозяйственной продукции 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 чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции в отчете о прибылях и убытках, а в отношении проданных активов отражается свернуто в качестве уменьшения себестоимости реализации.

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 доразведение 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 регенерации 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

(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 доращивание и рисков, которые могут возникнуть в течение оставшегося процесса трансформации.

(iv) Свиноматки

Свиноматки представлены свиньями, предназначенными для регенерации 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 доращивание 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 четырех основных источников: реализация продуктов мясопереработки, мяса птицы, свинины и продуктов растениеводства. Выручка признаётся в момент отгрузки или в момент приёма товара заказчиком, когда право собственности и риски, связанные с данным товаром, переходят к заказчику, стоимость товаров, передаваемых заказчику, зафиксирована или может быть определена, и вероятность возмещения себестоимости товара обоснована.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключённым с некоторыми крупными сетями розничной торговли, право собственности переходит к заказчику в момент приёма товаров при доставке. Выручка от реализации товаров в соответствии с такими договорами учитывается в момент их приемки заказчиком.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. 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. Срок возврата товаров не должен превышать одного месяца со дня отгрузки. Возврат товаров учитывается как уменьшение выручки от реализации в периоде, к которому она относится.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 связана с компенсацией расходов на уплату процентов по займам, соответствующим определенным условиям (субсидии на уплату процентов по займам). Группа признает такие субсидии на уплату процентов по займам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому относятся субсидии.

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.

Время от времени Группа также получает государственные субсидии в виде компенсации части капитальных затрат. Данные субсидии предоставляются несистематично, и Группа отражает их суммы в финансовой отчетности исключительно по факту получения в качестве уменьшения себестоимости реализации продукции в том периоде, к которому они относятся.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода. Группа не предусматривает существенных долгосрочных вознаграждений работникам.

Группа производит отчисления в 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, отраженной в консолидированном отчете о прибыли 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

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 прибыль 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 прибыль или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые активы, классифицированные как займы и дебиторская задолженность.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства 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.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва. Изменение балансовой величины резерва отражается в составе прибыли и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые активы, являющиеся значимыми для Группы по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе в группах, объединенных по принципу наличия общих характеристик кредитного риска.

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 полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, классифицированные как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки. В последующем, они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 2016 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретации МСФО и КИМСФО, 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 2016 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСБУ (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 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 МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг.	1 января 2018 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания; в ноябре 2013 года в стандарт были включены новые требования по общему учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определенные даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибыли или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытков.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Иными словами, для признания обесценения более нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов. Руководство ожидает завершить оценку и раскрыть влияние применения данных стандартов в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

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

В мае 2014 года был выпущен стандарт МСФО (IFRS) 15, устанавливающий комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчиком в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определить стоимость сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов. Руководство ожидает завершить оценку и раскрыть влияние применения данных стандартов в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСБУ (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным. Руководство ожидает завершить оценку и раскрыть влияние применения данных стандартов в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

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. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки содержат следующие разъяснения:

1. Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
2. Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
3. Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
4. При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности продолжение

КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или поступления предоплаты. КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что организация может переводить объект в категорию или из категории инвестиционной недвижимости только тогда, когда есть свидетельства изменения характера его использования. Поправки подчеркивают, что изменения намерений руководства недостаточно для осуществления такого перевода объекта. Стандарт содержит перечень свидетельств изменения характера использования, который некоторыми воспринимался как полный список, поправки разъяснили, что этот перечень содержит лишь примеры таких свидетельств. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без оценки прошлых событий на основании появившейся позднее информации) или перспективно. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 30.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

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 следующие основные ненаблюдаемые исходные данные:

Наименование показателя	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение ненаблюдаемых исходных данных	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
Бройлеры	2 243 036	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одного бройлера – кг	2,2	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на мясо птицы – руб.	97,3	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	71,3	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Племенные птицы для производства инкубационных яиц	1 512 225	Дисконтированные денежные потоки	Число инкубационных яиц от одной племенной птицы	161	Чем выше число, тем выше справедливая стоимость
			Цена на инкубационные яйца – руб.	13,4	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства инкубационных яиц – руб.	7,1	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Свиноматки	1 902 652	Дисконтированные денежные потоки	Среднее число поросят, произведенной одной свиноматкой	26,8	Чем выше количество, тем выше справедливая стоимость
			Рыночная цена поросенка-отъемыша – руб.	1 631	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Ставка дисконтирования	13,8%	Чем выше ставка, тем ниже справедливая стоимость.
Товарные свиньи	5 504 933	Дисконтированные денежные потоки	Средний вес одной товарной свиньи – кг	118,2	Чем выше вес, тем выше справедливая стоимость
			Цена на свинину – руб. за кг	86,0	Чем выше цена, тем выше справедливая стоимость
			Прогнозируемая себестоимость производства – руб. за кг	63,0	Чем выше себестоимость, тем ниже справедливая стоимость.
Несобранный урожай (за исключением конца года)	509 012	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.

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

- Ожидаемая урожайность культур (за исключением конца года);
- Ожидаемые продажные цены;
- Прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость реализации;
- Ставка дисконтирования.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

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 2016 года	
	Увеличение на 10%	Снижение на 10%
Ожидаемые продажные цены	1 874 732	(1 794 247)
Прогнозируемая себестоимость производства и себестоимость продаж	(1 202 920)	1 123 164
Ставка дисконтирования	(42 455)	43 243

Признание субсидий к получению

Группа отражает государственные субсидии в консолидированной финансовой отчетности только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут получены. Исторически Группа признавала субсидии, связанные с компенсацией расходов на уплату процентов по займам («процентные субсидии»), когда руководство было уверено, что договор займа соответствует условиям субсидирования, поскольку исторический опыт показывал, что именно в этот момент получение субсидий становилось вероятным.

В результате снижения темпов экономического роста и значительного дефицита бюджета в России в 2015 и 2016 годах правительство замедлило выплаты субсидий в 2016 году, и в четвертом квартале 2016 года объявило о новой политике субсидирования сельскохозяйственных производителей – начиная с 1 января 2017 года аккредитованные банки будут предоставлять кредиты сельскохозяйственным производителям по сниженным процентным ставкам, не превышающим 5% годовых по кредитам, номинированным в рублях. Правительство в свою очередь предоставит субсидии банкам с целью компенсации разницы между рыночной и фактической процентными ставками.

Учитывая негативные изменения экономической ситуации, а также рост неопределенности относительно возмещаемости субсидий, начисленных согласно предыдущей политике, руководство пересмотрело момент признания субсидий и определило, что только субсидии по кредитным договорам, которые были подтверждены Министерством сельского хозяйства, должны быть признаны. Как правило, Группа считает, что подтверждение получено только в случае, когда часть субсидий по субсидируемому договору получена. Изменение оценочного суждения привело к снижению баланса субсидий к получению и увеличению суммы процентных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 1 285 474 (субсидии на уплату процентов по займам отражаются в качестве уменьшения процентных расходов).

Оставшийся баланс субсидий к получению по состоянию на 31 декабря 2016 года состоит исключительно из субсидий по кредитным договорам, по которым были получены подтверждения от Министерства сельского хозяйства о принятии договоров к субсидированию. Однако, в отношении баланса этих субсидий все еще существует неопределенность в отношении их возмещаемости. Руководство, на основании интерпретации текущего законодательства считает, что субсидии будут получены. Однако, остается риск того, что соответствующие органы займут иную позицию по вопросам толкования законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

Сроки полезного использования основных средств

Группа производит оценку оставшихся сроков полезного использования основных средств и оборудования по меньшей мере на конец каждого финансового года. Если ожидаемые значения отличаются от предыдущих оценок, соответствующие изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период. За периоды, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, изменения в оценках сроков полезного использования основных средств отсутствовали.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Ключевые источники неопределенности в оценках продолжение

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 2016 года балансовая стоимость торговых марок составила 1 215 509 (31 декабря 2015 года: 1 215 509). В 2016 и 2015 годах убыток от обесценения не признавался. Подробное описание содержится в Примечании 14.

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.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам

Руководство производит начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам в размере, равном предполагаемым убыткам в результате неспособности заказчиков и иных дебиторов произвести необходимые платежи. При оценке достаточности данного резерва руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Если финансовое состояние клиентов ухудшится, то фактические списания могут оказаться выше, чем ожидалось. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резерв под обесценение дебиторской задолженности был признан в размере 59 480 и 77 840, соответственно (см. Примечание 20, 21), и резерв под обесценение авансов поставщикам был признан в размере 81 608 и 113 686, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты

Деятельность Группы подразделяется на пять сегментов по типам производимой продукции: производство птицы, производство свинины, переработка мяса, производства 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. Генеральный директор отвечает за распределение ресурсов и оценку показателей по каждому сегменту.

Предприятия сегмента мясопереработки занимаются производством широкого спектра мясных продуктов, в том числе колбас, ветчины и сырого мяса. Сегменты производства свинины и птицы производят и реализуют отдельные продукты, например, полуфабрикаты из домашней птицы, сырое мясо птицы, и прочие продукты из мяса птицы в сегменте производства птицы, а также сырого мяса свинины в сегменте производства свинины. 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 связанные услуги, которые не являются основной деятельностью Группы.

Менеджмент Группы оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании скорректированного показателя EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA определяется как прибыль до налогообложения за период за вычетом, процентных доходов и процентных расходы, нетто, прибыли (убытка) от курсовых разниц, амортизации основных средств и нематериальных активов, чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции, списания дебиторской задолженности от страховой компании, доли в убытке совместного предприятия и убытка от выбытия дочерних предприятий. 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 другим сегментам Группы как реализацию третьим лицам по текущим рыночным ценам. Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 2.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Мясо- переработка	Свиноводство	Птицеводство	Производство зерновых	Производство кормов	Итого операционные сегменты	Корпоративные расходы	Межсегментные операции	Итого консолидиро- ванные данные
Всего выручка от реализации	31 667 448	15 920 146	47 724 031	3 055 762	28 727 843	127 095 230	126 251	(44 804 288)	82 417 193
включая прочую реализацию	526 538	171 106	1 331 875	47 426	-	2 076 945	126 251	(783 561)	1 419 635
включая скидки за объем	(4 545 908)	-	(1 340 206)	-	-	(5 886 114)	-	-	(5 886 114)
Внутригрупповые продажи	(22 795)	(12 634 006)	(1 961 921)	(1 956 712)	(28 146 309)	(44 721 743)	(82 545)	44 804 288	-
Продажи внешним покупателям	31 644 653	3 286 140	45 762 110	1 099 050	581 534	82 373 487	43 706	-	82 417 193
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	861 422	(288 114)	(477 482)	-	95 826	-	(435 889)	(340 063)
Собестоимость продаж	(26 141 947)	(12 182 666)	(40 049 212)	(2 873 596)	(28 109 353)	(109 356 774)	(78 511)	45 212 941	(64 222 344)
Валовая прибыль / (убыток)	5 525 501	4 598 902	7 386 705	(295 316)	618 490	17 834 282	47 740	(27 236)	17 854 786
Операционные расходы *	(3 743 466)	(782 107)	(5 035 890)	(267 828)	(404 658)	(10 233 949)	(2 645 471)	81 107	(12 798 313)
Операционная прибыль / (убыток)	1 782 035	3 816 795	2 350 815	(563 144)	213 832	7 600 333	(2 597 731)	53 871	5 056 473
Прочие доходы (расходы), нетто **	207 378	(289 198)	(114 744)	4 885	319 704	128 025	820 560	(306 364)	642 221
Процентные расходы, нетто	(245 885)	(964 742)	(1 076 908)	(94 361)	(930 799)	(3 312 695)	(731 984)	306 364	(3 738 315)
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль	1 743 528	2 562 855	1 159 163	(652 620)	(397 263)	4 415 663	(2 509 155)	53 871	1 960 379
Корректировки на:									
Процентные расходы, нетто	245 885	964 742	1 076 908	94 361	930 799	3 312 695	731 984	(306 364)	3 738 315
Процентные доходы	(9 561)	(33 764)	(173 895)	(1 710)	(10 723)	(229 653)	(420 448)	306 364	(343 737)
Убыток (прибыль) от курсовых разниц	(192 501)	(22 285)	304 147	(3 026)	(307 559)	(221 224)	(399 863)	-	(621 087)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	639 237	1 010 334	1 969 279	295 430	590 646	4 504 926	155 439	-	4 660 365
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(861 422)	288 114	477 482	-	(95 826)	-	435 889	340 063
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	-	347 975	-	-	-	347 975	-	-	347 975
Доля в убытке совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	200 191	-	200 191
Скорректированный показатель EBITDA	2 426 588	3 968 435	4 623 716	209 917	805 900	12 034 556	(2 241 852)	489 760	10 282 464
Дополнительная информация:									
Затраты на основные средства по сегменту	1 456 365	3 751 235	2 938 689	1 204 436	191 254	9 541 979	328 777	-	9 870 756
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	79 442	71 961	(67 967)	8 978	50 983	143 397	(70 536)	-	72 861

* Операционные расходы включают в себя коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие операционные доходы, нетто и долю в убытке совместного предприятия.

** Прочие доходы (расходы), нетто представляют собой процентные доходы и прочие доходы (расходы).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Мясо-переработка	Свиноводство	Птицеводство	Производство зерновых	Производство кормов	Итого операционные сегменты	Корпоративные расходы	Межсегментные операции	Итого консолидированные данные
Всего выручка от реализации	29 150 254	16 579 185	44 590 211	2 580 713	27 855 810	120 756 173	27 205	(43 750 756)	77 032 622
включая прочую реализацию	416 945	172 835	1 511 443	57 512	-	2 158 734	27 205	(647 109)	1 538 831
включая скидки за объем	(3 954 954)	-	(1 388 201)	-	-	(5 343 155)	-	-	(5 343 155)
Внутригрупповые продажи	(32 016)	(11 502 192)	(2 640 958)	(2 117 129)	(27 458 461)	(43 750 756)	-	43 750 756	-
Продажи внешним покупателям	29 118 238	5 076 993	41 949 253	463 584	397 349	77 005 417	27 205	-	77 032 622
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(1 387 143)	(283 880)	326 376	-	(1 344 647)	-	180 920	(1 163 727)
Себестоимость продаж	(24 835 957)	(10 529 115)	(35 901 044)	(1 827 087)	(27 033 691)	(100 126 894)	(13 484)	43 420 162	(56 720 216)
Валовая прибыль / (убыток)	4 314 297	4 662 927	8 405 287	1 080 002	822 119	19 284 632	13 721	(149 674)	19 148 679
Операционные расходы *	(3 060 987)	(662 041)	(5 061 999)	(242 294)	(590 873)	(9 618 194)	(2 089 879)	93 420	(11 614 653)
Операционная прибыль / (убыток)	1 253 310	4 000 886	3 343 288	837 708	231 246	9 666 438	(2 076 158)	(56 254)	7 534 026
Прочие доходы и расходы, нетто **	(163 317)	(73 852)	794 746	15 555	(96 885)	476 247	(314 189)	(459 569)	(297 511)
Процентные расходы, нетто	(202 541)	(356 155)	(628 523)	(14 277)	(192 010)	(1 393 506)	(430 748)	459 488	(1 364 766)
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль	887 452	3 570 879	3 509 511	838 986	(57 649)	8 749 179	(2 821 095)	(56 335)	5 871 749
Корректировки на:									
Процентные расходы, нетто	202 541	356 155	628 523	14 277	192 010	1 393 506	430 748	(459 488)	1 364 766
Процентные доходы	(10 405)	(11 102)	(175 026)	(330)	(25 059)	(221 922)	(523 438)	459 598	(285 762)
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц	205 719	71 822	(614 651)	17 144	129 179	(190 787)	837 589	-	646 802
Амортизация основных средств и нематериальных активов	467 157	869 643	1 862 574	167 236	399 855	3 766 465	60 060	-	3 826 525
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	1 387 143	283 880	(326 376)	-	1 344 647	-	(180 920)	1 163 727
Убыток от выбытия дочерних предприятий	-	42 569	-	-	-	42 569	-	-	42 569
Скорректированный показатель EBITDA	1 752 464	6 287 109	5 494 811	710 937	638 336	14 883 657	(2 016 136)	(237 145)	12 630 376
Дополнительная информация:									
Затраты на основные средства по сегменту	1 339 934	1 932 674	4 390 494	812 359	2 034 685	10 510 146	459 969	-	10 970 115
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(110 423)	6 698	(8 040)	5 962	4 421	(101 382)	(47 678)	-	(149 060)

* Операционные расходы включают в себя коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие операционные доходы, нетто и долю в убытке совместного предприятия.

** Прочие доходы (расходы), нетто представляют собой процентные доходы и прочие доходы (расходы).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Позиции, включенные в корпоративные расходы главным образом, включают в себя заработную плату и прочие расходы холдинговой компании.

Ни на какого заказчика не приходится более 10% в доле выручки Группы в 2016 и 2015 годах.

Активы и обязательства по сегментам не раскрываются, поскольку данная информация не предоставляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

6. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена следующим образом:

	2016	2015
Сырье и товары для перепродажи	44 264 751	39 911 889
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	7 996 612	6 962 848
Амортизация основных средств	4 213 810	3 454 254
Коммунальные услуги	3 480 318	3 174 341
Расходы по пенсионному обеспечению	1 477 768	1 286 236
Прочее	2 789 085	1 930 648
Итого себестоимость реализованной продукции	64 222 344	56 720 216

Сырье и товары для перепродажи представлены за вычетом субсидий, полученных от местных органов власти, в сумме 67 787 и 33 902 за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 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 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	2016	2015
Заработная плата (за исключением расходов по пенсионному обеспечению)	4 541 506	4 216 641
Транспортные услуги	1 656 604	1 442 255
Налоги (за исключением налога на прибыль)	752 460	687 737
Расходы по пенсионному обеспечению	698 965	675 212
Расходы на рекламу и маркетинг	676 903	657 163
Материалы и запасы	666 390	902 606
Расходы на аренду	458 576	673 789
Амортизация основных средств и нематериальных активов	446 535	372 271
Охрана	431 931	427 248
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	322 062	191 010
Услуги в области информационных технологий и связи	300 026	231 153
Коммунальные услуги	237 292	222 247
Изменение резерва по сомнительным долгам и прочие списания	231 981	32 063
Ветеринарные услуги	147 531	126 251
Страхование	130 138	103 208
Ремонт и техническое обслуживание	72 467	106 012
Комиссия банка	25 676	30 212
Прочее	1 211 670	850 064
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	13 008 713	11 947 142

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Процентные расходы, нетто

Процентные расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016	2015
Проценты по банковским овердрафтам и кредитам	4 920 223	3 976 055
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	54 349	49 231
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	(492 099)	(92 545)
Итого процентные расходы	4 482 473	3 932 741
Государственные субсидии по возмещению процентных расходов	(1 070 023)	(2 616 550)
За вычетом сумм, включенных в состав квалифицируемых активов	325 865	48 575
Итого государственные субсидии по возмещению процентных расходов	(744 158)	(2 567 975)
Итого процентные расходы, нетто	3 738 315	1 364 766

9. Прочие расходы, нетто

Прочие расходы (нетто) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016	2015
Прибыль (убыток) от курсовых разниц	621 087	(646 802)
Прочие доходы, нетто	25 372	63 529
Списание дебиторской задолженности от страховой компании	(347 975)	-
Итого прочие расходы, нетто	298 484	(583 273)

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 всех других компаний составляет 20%.

Информация об основных компонентах налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена следующим образом:

	2016	2015
Расход по текущему налогу на прибыль	(205 983)	(93 882)
Доход по отложенному налогу на прибыль	133 122	242 942
Итого (расход) доход по налогу на прибыль	(72 861)	149 060

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	2016	2015
Прибыль до налога на прибыль	1 960 379	5 871 749
Прибыль до налогообложения компаний, облагаемых по нулевой ставке, (сельскохозяйственные производители и иные специальные режимы)	2 601 653	7 495 350
Убыток до налогообложения остальных компаний	(641 274)	(1 623 601)
Ставка налога на прибыль (для сельскохозяйственных производителей и иных специальных режимов)	0%	0%
Ставка налога на прибыль (общая)	20%	20%
Теоретический доход по налогу на прибыль	(128 255)	(324 720)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	122 313	103 359
Влияние неиспользованных налоговых убытков и зачетов, не признанных в качестве отложенных налоговых активов	-	47 953
Прочее	78 803	24 348
Расход (доход) по налогу на прибыль	72 861	(149 060)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Налог на прибыль продолжение

Следующие суммы (указанные после соответствующего взаимозачета), представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы	479 624	331 300
Отложенные налоговые обязательства	(420 299)	(405 097)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	59 325	(73 797)

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2016 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(563 093)	25 376	(537 717)
Торговая дебиторская задолженность	(92 840)	(5 315)	(98 155)
Прочие активы и обязательства	144 585	(93 201)	51 384
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	437 551	206 262	643 813
Чистые отложенные налоговые обязательства	(73 797)	133 122	59 325

Изменение чистых отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

	1 января 2015 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2015 года
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(610 486)	47 393	(563 093)
Торговая дебиторская задолженность	(120 498)	27 658	(92 840)
Прочие активы и обязательства	172 978	(28 393)	144 585
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	241 267	196 284	437 551
Чистые отложенные налоговые обязательства	(316 739)	242 942	(73 797)

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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства, нетто

В следующей таблице представлено движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	Земельные участки	Здания, сооружения и неотделимые улучшения арендованных объектов	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость приобретения							
На 1 января 2015 года	2 563 605	36 971 546	19 356 462	3 547 983	146 047	7 590 035	70 175 678
Приобретено за период	82 969	4 769 768	3 567 109	837 617	61 177	1 268 643	10 587 283
Выбытия	(29 344)	(59 216)	(268 031)	(151 602)	(1 931)	(17 596)	(527 720)
Выбытие дочернего предприятия	(188)	(96 188)	(22 159)	(11 473)	(81)	(39 210)	(169 299)
На 31 декабря 2015 года	2 617 042	41 585 910	22 633 381	4 222 525	205 212	8 801 872	80 065 942
Приобретено за период	143 306	3 440 362	3 487 031	781 968	52 341	441 998	8 347 006
Выбытия	(12 201)	(106 341)	(382 483)	(114 006)	(13 152)	(19 091)	(647 274)
На 31 декабря 2016 года	2 748 147	44 919 931	25 737 929	4 890 487	244 401	9 224 779	87 765 674
Накопленная амортизация или убыток от обесценения							
На 1 января 2015 года	-	(6 552 580)	(8 258 922)	(1 520 374)	(85 448)	-	(16 417 324)
Начисление амортизации	-	(1 321 935)	(1 872 860)	(429 257)	(25 554)	-	(3 649 606)
Списано при выбытии	-	8 027	201 937	147 349	1 931	-	359 244
Списано при выбытии дочернего предприятия	-	62 408	10 305	4 987	73	-	77 773
На 31 декабря 2015 года	-	(7 804 080)	(9 919 540)	(1 797 295)	(108 998)	-	(19 629 913)
Начисление амортизации	-	(1 478 315)	(2 179 253)	(558 541)	(41 858)	-	(4 257 967)
Списано при выбытии	-	88 707	367 507	104 142	7 106	-	567 462
На 31 декабря 2016 года	-	(9 193 688)	(11 731 286)	(2 251 694)	(143 750)	-	(23 320 418)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2015 года	2 617 042	33 781 830	12 713 841	2 425 230	96 214	8 801 872	60 436 029
На 31 декабря 2016 года	2 748 147	35 726 243	14 006 643	2 638 793	100 651	9 224 779	64 445 256

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в балансовую стоимость зданий, сооружений и капитальных вложений в арендованные объекты основных средств входит стоимость арендованных зданий и сооружений на сумму 89 585 и 122 484, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость транспортных средств и машин и оборудования включает стоимость арендованного оборудования на сумму 437 571 и 349 636, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные в связи с приобретением и строительством объектов основных средств, в сумме 1 878 755 и 2 611 365, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы состоит из коммерческих объектов, расположенных в районе «Восточное Бирюлево» Москвы и земельных участков. Изменения балансовой стоимости инвестиционной недвижимости за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Итого
Стоимость приобретения			
На 1 января 2015 года	489 679	183 814	673 493
Реконструкция и модернизация	-	28 232	28 232
Перевод в состав прочих долгосрочных активов	(100 801)	-	(100 801)
Продажа земельных участков	(113 929)	-	(113 929)
На 31 декабря 2015 года	274 949	212 046	486 995
Реконструкция и модернизация	-	17 487	17 487
На 31 декабря 2016 года	274 949	229 533	504 482
Накопленная амортизация или убыток от обесценения			
На 1 января 2015 года	-	(48 565)	(48 565)
Начисление амортизации	-	(5 659)	(5 659)
На 31 декабря 2015 года	-	(54 224)	(54 224)
Начисление амортизации	-	(6 582)	(6 582)
На 31 декабря 2016 года	-	(60 806)	(60 806)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2015 года	274 949	157 822	432 771
На 31 декабря 2016 года	274 949	168 727	443 676

Только для целей раскрытия информации Группа определила справедливую стоимость зданий на 1 декабря 2014 года (дату перехода на МСФО) с использованием доходного подхода. Справедливая стоимость составила приблизительно 1 миллиард рублей и значительно не изменилась в последующие годы.

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

	2016	2015
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду	171 648	188 009
Прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, приносившей доход от аренды в течение года	(134 733)	(90 018)
Операционная прибыль от инвестиционной недвижимости	36 915	97 991

13. Гудвил

Изменений в балансовой стоимости гудвила за 2016 и 2015 годы не произошло.

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.

- Мясопереработка – 250 247 тыс. руб.;
- Птицеводство – 306 944 тыс. руб.

Возмещаемая стоимость обеих генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов, одобренных руководством.

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 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы

В следующей таблице представлено движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	Программное обеспечение	Торговые марки с неопределённым сроком полезного использования	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость приобретения				
На 1 января 2015 года	384 302	1 215 509	30 847	1 630 658
Приобретено за период	230 845	-	42 498	273 343
На 31 декабря 2015 года	615 147	1 215 509	73 345	1 904 001
Приобретено за период	469 996	-	85 637	555 633
На 31 декабря 2016 года	1 085 143	1 215 509	158 982	2 459 634
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2015 года	(101 429)	-	(16 491)	(117 920)
Расходы на амортизацию	(147 371)	-	(34 807)	(182 178)
На 31 декабря 2015 года	(248 800)	-	(51 298)	(300 098)
Расходы на амортизацию	(169 588)	-	(40 285)	(209 873)
На 31 декабря 2016 года	(418 388)	-	(91 583)	(509 971)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2015 года	366 347	1 215 509	22 047	1 603 903
На 31 декабря 2016 года	666 755	1 215 509	67 399	1 949 663

Программное обеспечение

Программное обеспечение амортизируется в течение срока его полезного использования, составляющего от двух до десяти лет.

Торговые марки с неопределённым сроком полезного использования

Торговая марка «Куриное царство»

Балансовая стоимость торговой марки «Куриное царство» по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 744 935.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 3.6% в год (равного долгосрочному прогнозу среднего уровня инфляции в России).

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

В процентах:	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ставка дисконтирования	18.8%	18%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	3.6%	5%
Ставка роялти	3.3%	3.3%
Темпы роста выручки по торговой марке (средние на следующие 5 лет)	4.7%	8%

Группа рассчитывала достичь и добилась значительного увеличения продаж данной торговой марки в 2015 году за счет проведения большой рекламной кампании в центральной части России, а также расширения производственных мощностей в связи с приобретением ЛИСКО.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Нематериальные активы продолжение

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 2016 и 2015 годов составила 435 737.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноматки (головы)	90 959	1 902 652	76 640	1 597 495
Крупный рогатый скот (головы)	434	24 062	423	20 338
Итого продуктивные внеоборотные биологические активы	91 393	1 926 714	77 063	1 617 833

В следующей таблице представлено движение по свиноматкам:

	Стоимость
На 1 января 2015 года	1 749 344
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	432 481
Уменьшение в связи с продажей	(537 051)
Убыток от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	(47 279)
На 31 декабря 2015 года	1 597 495
Увеличение в связи с приобретением и расходы на выращивание	1 110 778
Уменьшение в связи с продажей	(755 422)
Убыток от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	(50 199)
На 31 декабря 2016 года	1 902 652

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Кол-во	Стоимость	Кол-во	Стоимость
Свиноводство				
Товарные свиньи, головы	870 402	5 504 933	799 184	4 232 255
	870 402	5 504 933	799 184	4 232 255
Птицеводство				
Бройлеры, головы	28 828 752	2 243 036	29 890 640	1 728 769
Племенная птица, головы (продуктивные биологические активы)	2 440 969	1 512 225	2 402 262	2 602 867
	31 269 721	3 755 261	32 292 902	4 331 636
Инкубационные яйца, штук	20 972 292	224 085	21 195 577	287 676
Прочее	414	31 586	435	30 028
Несобранный урожай, гектар	25 682	509 012	26 482	406 427
Незавершенное производство, относящееся к выращиванию зерновых культур		687 604		541 653
Итого оборотные биологические активы		10 712 481		9 829 675

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

	Свино- водство	Бройлеры	Племенная птица	Несобран- ный урожай	Итого
На 1 января 2015 года	4 870 838	1 860 688	1 892 419	444 534	9 068 479
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	11 154 812	33 041 422	1 083 897	2 293 804	47 573 935
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	810 452	(810 452)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(16 406 350)	(38 968 269)	-	(2 523 201)	(57 897 820)
Выбытие свиней в связи с африканской чумой свиней	(271 610)	-	-	-	(271 610)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	4 884 565	4 984 476	437 003	732 943	11 038 987
На 31 декабря 2015 года	4 232 255	1 728 769	2 602 867	948 080	9 511 971
Увеличение в связи с приобретением и за счет осуществления затрат	12 403 964	38 125 785	1 053 872	3 737 790	55 321 411
Перевод в состав потребляемых биологических активов	-	948 803	(948 803)	-	-
Уменьшение в связи с продажей или сбором урожая	(15 749 040)	(43 279 009)	-	(3 250 078)	(62 278 127)
Выбытие свиней в связи с африканской чумой свиней	(6 281)	-	-	-	(6 281)
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат, связанных с продажей	4 624 035	4 718 688	(1 195 711)	(239 176)	7 907 836
На 31 декабря 2016 года	5 504 933	2 243 036	1 512 225	1 196 616	10 456 810

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Биологические активы продолжение

Расшифровка чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции представлена следующим образом:

	2016	2015
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (биологических активов, переведенных в запасы и проданных впоследствии)	(3 303 761)	(4 974 784)
Корректировка до справедливой стоимости на начало года (сельскохозяйственной продукции, проданной впоследствии)	(681 645)	(174 349)
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (биологических активов)	3 877 070	3 303 761
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (сельскохозяйственной продукции)	(231 727)	681 645
Чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(340 063)	(1 163 727)

Основные сельскохозяйственные культуры Группы представлены следующим образом (в тыс. тонн):

	2016	2015
Кукуруза	183	111
Озимая пшеница	136	106
Яровая пшеница	37	42
Горох	26	17
Соевые бобы	24	17

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

	2016	2015
Свинина	185	169
Мясо птицы	500	470

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 совместное предприятие

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа вместе с 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Инвестиции в совместное предприятие продолжение

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	14 952	195 016
Прочие оборотные активы	1 167 530	697 494
Внеоборотные активы	8 426 574	6 192 398
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(244 500)	(4 700)
Краткосрочные кредиты и займы	(1 033 401)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(176 295)	(9 702)
Долгосрочные кредиты и займы	(7 844 353)	(6 359 617)
Прочие долгосрочные обязательства	(118 963)	(118 963)
Чистые активы совместного предприятия	191 544	591 926
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	95 772	295 963
Векселя выданные, отраженные как чистые инвестиции в совместное предприятие*	1 965 700	1 005 700
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	2 061 472	1 301 663

* выданные векселя по сути представляют собой инвестицию в капитал совместного предприятия. Группа и второй учредитель совместного предприятия ожидают юридически конвертировать векселя в инвестиции в капитал совместного предприятия до конца 2017 года.

	2016
Выручка	626 605
Убыток за год и итого совокупный убыток за год	(400 383)
Доля Группы в убытке совместного предприятия	(200 191)

Убыток за год, показанный выше, включает:

	2016
Амортизация основных средств и нематериальных активов	60 270
Процентный доход	(21 707)
Процентный расход	3 098
Налогу на прибыль	(2 838)

17. Долгосрочные депозиты в банках

	Валюта	Эффектив- ная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в «Газпромбанке»	Рубль	8%	2019 год	641 365	641 365
Итого долгосрочные депозиты в банках				641 365	641 365

18. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье	7 784 431	9 655 054
Запасные части	693 730	742 454
Незавершенное производство	333 379	311 393
Готовая продукция	1 790 578	1 549 654
Итого товарно-материальные запасы	10 602 118	12 258 555

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на добавленную стоимость	1 694 821	2 570 134
Прочие налоги	209 965	265 853
Итого налоги к возмещению и авансовые платежи по налогам, нетто	1 904 786	2 835 987

20. Торговая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	4 988 952	4 492 507
За вычетом резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(46 068)	(47 516)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	4 942 884	4 444 991

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	2016	2015
Остаток на начало года	47 516	99 071
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	29 876	20 239
Торговая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(31 324)	(71 794)
Остаток на конец года	46 068	47 516

21. Прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Субсидии к получению по возмещению процентных расходов	1 100 598	1 417 074
Субсидии к получению по закупкам комбикормов	4 374	4 916
Прочая дебиторская задолженность	301 913	390 353
За вычетом резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(13 412)	(30 324)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	1 393 473	1 782 019

В таблице ниже обобщены изменения резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	2016	2015
Остаток на начало года	30 324	8 270
Дополнительный резерв, начисленный в течение года	25 484	23 163
Прочая дебиторская задолженность, списанная за счет резерва в течение года	(42 396)	(1 109)
Остаток на конец года	13 412	30 324

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в банках (рубли)	227 208	468 173
Денежные средства в банках (евро)	3 411	74
Денежные средства в банках (доллары США)	65 759	84 997
Депозиты в банках	700 951	5 002 812
Денежные средства в кассе	4 874	4 768
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 002 203	5 560 824

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Расходы будущих периодов	151 388	182 551
Предоплата по процентам	372 470	-
Дебиторская задолженность от страховой компании	-	319 987
Займы выданные	10 892	105 919
Прочие активы	88	4 109
Итого прочие оборотные активы	534 838	612 566

В последнюю неделю декабря 2014 года и январе 2015 года на площадке откорма в Орловской области был обнаружен вирус африканской чумы свиней (далее – «АЧС»). Данная область имеет большую популяцию диких кабанов и высокий риск заражения АЧС. Животные из указанной площадки были перевезены в Воронеж для откорма, что привело к распространению болезни. В результате вспышки АЧС Группа закрыла обе площадки в Орловской и Воронежской областях, а также утилизировала около 50 000 свиней. Все уничтоженные животные были застрахованы, и Группа ожидала получить полную компенсацию в размере их себестоимости; сумма ожидаемого возмещения была начислена и включена в дебиторскую задолженность от страховой компании по состоянию на 31 декабря 2015 года. В 2016 году, Группа проиграла судебное дело против страховой компании и списала соответствующую дебиторскую задолженность.

24. Акционерный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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.

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. Дивиденды в размере 22.77 рубля за акцию (в сумме 998 771) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров в апреле 2016 года и выплачены в полном размере до 31 декабря 2016 года. Дивиденды в размере 54.60 и 22.75 рубля за акцию (в сумме 3 392 766) были утверждены на внеочередных общих собраниях акционеров 6 апреля 2015 года и 29 сентября 2015 года, соответственно, и выплачены в полном размере до 31 декабря 2015 года.

25. Неконтрольные доли участия

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 2016 года и за 2016 год	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	Итого
Неконтрольная доля участия	11.8%	4.9%	
Внеоборотные активы	1 999 701	5 498 317	7 498 018
Оборотные активы	3 129 030	5 037 466	8 166 496
Долгосрочные обязательства	(126 014)	(1 466 801)	(1 592 815)
Краткосрочные обязательства	(1 014 595)	(8 954 936)	(9 969 531)
Чистые активы	3 988 122	114 046	4 102 168
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	470 598	5 633	476 231
Выручка	5 750 462	31 861 303	37 611 765
Прибыль	(884 547)	(1 706 366)	(2 409 081)
Итого совокупный доход	(884 547)	(1 706 366)	(2 409 081)
Прибыль, относящаяся к неконтрольной доле участия	(104 377)	(84 274)	(179 671)
Движение денежных средств от операционной деятельности	588 622	539 779	1 128 401
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(181 676)	(698 639)	(880 315)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	(391 648)	48 558	(343 090)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	15 298	(110 302)	(95 004)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Неконтрольные доли участия продолжение

На 31 декабря 2015 года и за 2015 год	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	ЗАО «ЧМПЗ»	Итого
Неконтрольная доля участия	11.8%	4.9%	
Внеоборотные активы	1 914 873	5 614 060	7 528 933
Оборотные активы	5 269 449	5 128 212	10 397 661
Долгосрочные обязательства	(144 241)	(196 629)	(340 870)
Краткосрочные обязательства	(2 098 165)	(8 610 891)	(10 709 056)
Чистые активы	4 941 916	1 934 752	6 876 668
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия	583 146	95 554	678 700
Выручка	5 323 190	29 643 821	34 967 011
Прибыль	321 251	(777 751)	(456 500)
Итого совокупный доход	321 251	(777 751)	(456 500)
Прибыль, относящаяся к неконтрольной доле участия	37 908	(38 412)	(504)
Движение денежных средств от операционной деятельности	(681 980)	75 628	(606 352)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(358 562)	(424 768)	(783 330)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды в пользу неконтрольных долей участия: ноль)	1 041 352	469 749	1 511 101
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	810	120 609	121 419

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 29. Кредиты и займы представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка	ЭПС ¹	Скорректированный ЭПС ²	Срок погашения	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
					Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные
Облигации	12.50%	12.50%	12.50%	2020	-	5 000 000	2 500 000	5 000 000
Банковские кредиты	1.20%-15.00%	10.81%	7.21%	2017-2024	13 079 826	19 099 708	21 845 147	10 830 813
Факторинг	10.81%-11.56%	10.81%	10.81%	2017	628 933	-	303 310	-
Прочие кредиты и займы	-	-	-	2023	-	10 947	-	10 947
Проценты к уплате	-	-	-	-	298 588	-	363 084	-
Обязательства по финансовой аренде	8.57%-16.62%	14.16%	14.16%	2017-2024	115 650	359 049	81 476	276 987
Итого кредиты и займы					14 122 997	24 469 704	25 093 017	16 118 747

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 37 867 221 в рублях, 725 480 в евро. По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты и займы Группы были номинированы в следующих валютах: 40 874 513 в рублях, 337 251 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 12.5% годовых. Группа учитывает данные инструменты по амортизированной стоимости.

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 10 представлена более подробная информация о государственных субсидиях, связанных с процентами по заемным средствам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

Банковские кредиты

«Сбербанк России»

Кредитные линии «Сбербанка России» включают один долгосрочный кредит, номинированный в евро, проценты по которому начисляются по ставке 2.50% годовых, четырнадцать долгосрочных и одиннадцать краткосрочных рублевых кредитных линий, проценты по которым начисляются по ставкам от 9.50% до 13.10% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2017-2024 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 10 678 385 и 15 950 933 руб., соответственно.

«Газпромбанк»

Кредитные линии «Газпромбанка» включают два долгосрочных кредита, номинированных в евро, проценты по которым начисляются по ставкам от 1.20% до 3.40% годовых, восемь долгосрочных и двадцать шесть краткосрочных кредитов, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 9.50% – 12.60% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2017-2022 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 12 624 909 и 9 190 801 руб. соответственно.

«Россельхозбанк»

Кредитные линии «Россельхозбанка» включают двадцать четыре рублевых и одну номинированную в евро долгосрочные кредитные линии, проценты по которым начисляются по ставке от 10.00% до 15.00% годовых. Основная сумма долга по этим кредитам должна быть выплачена в 2017-2023 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 2 274 894 и 3 218 894 руб.

Банк ВТБ

Кредитные линии Банка ВТБ включают один долгосрочный кредит, номинированный в евро, проценты по которому начисляются по ставке 2.01% годовых, четыре долгосрочных и три краткосрочные кредитные линии, номинированные в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам 10.00% – 12.25% годовых. Основная часть долга подлежит погашению в 2017-2018 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 1 798 954 и 2 644 099 руб., соответственно.

«Альфа-Банк»

Кредиты «Альфа-Банка» включают два долгосрочных кредита, номинированных в евро, с процентной ставкой 4.1% годовых, тринадцать долгосрочных кредитов, номинированных в рублях, проценты по которым начисляются по ставкам от 8.76% до 10.80% годовых, и один краткосрочный кредит, номинированный в рублях, с процентной ставкой 10.80% годовых. Основная сумма долгосрочных кредитов должна быть выплачена Группой в 2017-2019 годах. Сумма, непогашенная по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 4 803 644 и 1 627 648 руб., соответственно.

Неиспользованный кредитный лимит

Общая сумма неиспользованного кредитного лимита по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 33 627 605. Неиспользованные средства могут быть использованы в период 2017-2020 годов, сроки предоставления заканчиваются следующим образом: в отношении суммы 10 183 972 срок истекает 30 апреля 2017 года, в отношении суммы 15 830 262 срок истекает 31 декабря 2018 года, в отношении суммы 3 202 000 срок истекает 30 апреля 2019 года, и в отношении суммы 4 411 371 срок истекает в сентябре 2020 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы продолжение

Обеспечение по заимствованиям

По состоянию на 31 декабря 2016 года в качестве обеспечения по некоторым займам был использован залог акций и долей участия в следующих компаниях Группы:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ОАО Птицефабрика «Васильевская»	51%	51%
ООО «Черкизово-Свиноводство»	25%	25%
ООО «Кузнецовский комбинат»	100%	100%
ООО «Куриное царство – Брянск»	99%	99%
ОАО «Куриное царство»	100%	100%
ООО «Лиско-Бройлер»	99%	99%

Внеоборотные биологические активы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составили 114 050 и 152 246 на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

Оборотные биологические активы, переданные в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам, составили 380 765 и 485 251 на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

Основные средства балансовой стоимостью 12 770 216 и 16 563 987 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

Векселя выданные, нетто балансовой стоимостью 510 000 и 300 000 были переданы в залог по некоторым кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

Некоторые существенные кредитные договоры со «Сбербанком», «Россельхозбанком», Банком ВТБ, «Газпромбанком» и «Альфа-Банком» содержат финансовые ковенанты, требующие поддержания соотношения задолженности к EBITDA, чистой краткосрочной задолженности к EBITDA, EBIT к процентным расходам и коэффициентов покрытия обслуживания долга. Группа выполнила эти требования по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Обязательства по финансовой аренде

Группа использует основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, которые были классифицированы в качестве финансовой аренды. Для капитализации арендованных активов использовалась наименьшая из ставки процента на заемный капитал и ставки процента по арендному договору.

Обязательства по финансовой аренде погашаются следующим образом:

	Не более 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2015 года			
Будущие минимальные арендные платежи	125 255	290 264	86 401
Проценты	43 779	85 587	14 091
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	81 476	204 677	72 310
На 31 декабря 2016 года			
Будущие минимальные арендные платежи	171 607	401 733	52 012
Проценты	55 927	94 677	5 982
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	115 680	307 056	46 030

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Обязательства по налоговым платежам

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на добавленную стоимость	379 843	313 552
Налоги с фонда оплаты труда	258 464	213 792
Налог на имущество	113 517	165 934
Налог на доходы физических лиц удержанный	63 186	69 858
Земельный налог	10 484	12 392
Транспортный налог	2 599	5 673
Прочие налоги	21 307	9 143
Итого обязательства по налоговым платежам	849 400	790 344

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 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Займы и дебиторская задолженность				
Векселя к получению, нетто	510 000	504 034	300 000	296 044
Долгосрочные депозиты в банках	641 657	631 034	641 365	601 369
Прочие внеоборотные активы	111 663	111 663	96 379	96 379
Торговая дебиторская задолженность	4 942 884	4 942 884	4 444 991	4 444 991
Прочая дебиторская задолженность	1 393 473	1 393 473	1 782 019	1 782 019
Прочие оборотные активы	10 892	10 892	425 906	425 906
Денежные средства и их эквиваленты	1 002 203	1 002 203	5 560 824	5 560 824
	8 612 772	8 596 183	13 251 484	13 207 532
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Амортизированная стоимость				
Кредиты и займы, кроме финансовой аренды*	38 118 002	36 304 998	40 853 301	39 545 901
Обязательства по финансовой аренде	474 699	436 848	358 463	336 368
Торговая кредиторская задолженность	8 608 271	8 608 271	8 461 657	8 461 657
Задолженность по оплате внеоборотных активов	1 061 629	1 061 629	1 445 128	1 445 128
Обязательства по заработной плате	1 394 940	1 394 940	1 372 176	1 372 176
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	362 395	362 395	269 751	269 751
	50 019 936	48 169 081	52 760 476	51 430 981

* по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа использовала 11.7% 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 (12.9% на 31 декабря 2015 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Финансовые инструменты продолжение

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.

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 и денежные средства на текущих и депозитных счетах в банках и других финансовых институтах.

Максимальный уровень кредитного риска в разрезе по классам активов представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные депозиты в банках	641 365	641 365
Векселя к получению, нетто	510 000	300 000
Прочие необоротные активы	111 663	96 379
Торговая дебиторская задолженность	4 942 884	4 444 991
Прочая дебиторская задолженность	1 393 473	1 782 019
Прочие оборотные активы	10 892	425 906
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	997 329	5 556 056
Итого максимальный кредитный риск	8 607 606	13 246 716

Торговая дебиторская задолженность

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Компания 1	858 116	725 702
Компания 2	774 955	742 947
Компания 3	307 474	208 630
Компания 4	302 699	262 253
Компания 5	285 520	367 084
Прочие контрагенты	2 414 120	2 138 375
Итого	4 942 884	4 444 991

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Не просроченная и не обесцененная	4 165 808	4 082 044
Просрочка от 1 до 90 дней	729 529	321 957
Просрочка от 91 до 180 дней	31 725	18 677
Просрочка от 180 до 365 дней	15 822	7 086
Просрочка свыше 365 дней	-	15 227
Итого	4 942 884	4 444 991

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 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 месяцев. В 2016 году руководство Группы детально проанализировало баланс субсидий на предмет их возмещаемости и пересмотрело момент признания субсидий (см. Примечание 4). На 31 декабря 2016 года сумма субсидий к получению, не полученных в течение более одного года, составила 508 460 (31 декабря 2015 года: 199 034).

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Банк 1	Fitch Ratings	BB+	739 814	2 034 351
Банк 2	Moody's	BBB-	237 541	490 328
Банк 3	Standard & Poor's	BB+	1 362	3 003 177
Прочие банки	-	-	18 612	28 200
Итого денежные средства и их эквиваленты в банках			997 329	5 556 056

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

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 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 2016 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 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	1–3 года	Более 3 лет	Итого
На 31 декабря 2015 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		6 227 010	-	-	-	6 227 010
Долгосрочные депозиты в банках	8%	25 666	25 666	761 433	-	812 765
Векселя к получению, нетто	9%-9.5%	14 005	14 005	328 010	-	356 020
Прочие внеоборотные активы		-	-	-	96 379	96 379
Прочие оборотные активы		425 906	-	-	-	425 906
Итого		6 692 587	39 671	1 089 443	96 379	7 918 080
На 31 декабря 2016 года						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		6 336 357	-	-	-	6 336 357
Долгосрочные депозиты в банках	8%	25 666	25 666	710 100	-	761 432
Векселя к получению, нетто	6.35%-9.50%	21 250	21 250	530 889	-	573 389
Прочие внеоборотные активы		-	-	6 190	105 473	111 663
Прочие оборотные активы		10 892	-	-	-	10 892
Итого		6 394 165	46 916	1 247 179	105 473	7 793 734

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

	Эффективная процентная ставка, %	Менее 6 мес.	6 мес.–1 год	1–3 года	Более 3 лет	Итого
На 31 декабря 2015 года						
Кредиты и займы, кроме финансовой аренды	3.39% – 15.00%	14 818 169	12 952 502	11 438 923	10 701 330	49 910 924
Обязательства по финансовой аренде	10.91%– 15.30%	62 642	62 642	248 992	126 121	500 397
Торговая и прочая кредиторская задолженность		8 731 408	-	-	-	8 731 408
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 445 128	-	-	-	1 445 128
Обязательства по заработной плате		1 372 176	-	-	-	1 372 176
Итого		26 429 523	13 015 144	11 687 915	10 827 451	61 960 033
На 31 декабря 2016 года						
Кредиты и займы, кроме финансовой аренды	1.2% – 15%	7 933 038	9 137 930	25 008 128	5 818 571	47 897 667
Обязательства по финансовой аренде	8.57%-16.62%	85 803	85 803	346 809	106 936	625 351
Торговая и прочая кредиторская задолженность		8 970 666	-	-	-	8 970 666
Задолженность по оплате внеоборотных активов		1 061 629	-	-	-	1 061 629
Обязательства по заработной плате		1 394 940	-	-	-	1 394 940
Итого		19 446 076	9 223 733	25 354 937	5 925 507	59 950 253

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 2016 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, выплаченное в течение 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

	2016	2015
Заработная плата и премии	321 396	285 681
Вознаграждения, основанные на акциях	-	2 612

Торговые операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Торговые операции со связанными сторонами включают главным образом приобретение зерновых и оказание услуг хранения ТЗК НАПКО, Аграрной Группе и ЗАО «Пензамясопром». Группа также реализует колбасные изделия, мясо и птицу розничной сети «Мяснов».

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.

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

Остатки по счетам	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	256 179	243 453
Прочие внеоборотные активы	80 723	57 083
Авансы выданные	3 620	2 269
Авансы, выданные за приобретение основных средств	18 843	-
Прочие оборотные активы	-	2 927
Прочая дебиторская задолженность	1 762	19 014
Торговая кредиторская задолженность	5 443	18 093
Авансы полученные	11	450
Прочая кредиторская задолженность	1 349	53
Долгосрочная задолженность перед акционерами	-	9 138

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

Операции	2016	2015
Выручка от реализации	2 555 161	2 593 693
Доход от предоставления активов в аренду	184 936	159 218
Приобретение услуг по обеспечению безопасности	-	21 810
Приобретение основных средств	38 231	267 459
Приобретение товаров и прочих услуг	949 904	1 173 837

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Связанные стороны продолжение

Торговые операции с совместными предприятиями

Группа закупает однодневных цыплят у совместного предприятия ООО «Бройлер Будущего». Группа также закупает мясо индейки у ООО «Тамбовская Индейка» с целью дальнейшей перепродажи через свою дистрибьюторскую сеть. Группа также продает комбикорм 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.

Остатки по счетам с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Остатки по счетам	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	23 620	21
Авансы выданные	167 951	135 641
Прочая дебиторская задолженность	226	-
Прочие внеоборотные активы	66 839	28 293
Прочие оборотные активы	-	3 400
Торговая кредиторская задолженность	140 337	4 557
Авансы полученные	30 211	63 722

Операции с совместными предприятиями представлены следующим образом:

Операции	2016	2015
Выручка от реализации	337 875	5 539
Доход от продажи основных средств	-	666 349
Доход от предоставления активов в аренду	16 471	1 030
Приобретение товаров и прочих услуг	733 654	246 715

30. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Обязательства будущих периодов и условные обязательства продолжение

В 2015 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, нераспределенная прибыль зарубежных дочерних компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями, может привести к увеличению налоговой базы контролируемых компаний. В настоящий момент Группа разрабатывает стратегию налогового планирования в отношении зарубежных дочерних компаний.

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и Группе неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 года
<i>Обязательства будущих периодов по приобретению основных средств</i>	
Мясопереработка	125 472
Свиноводство	1 661 874
Птицеводство	381 740
Растениеводство	170 316
Производство кормов	107 649
Итого обязательства будущих периодов по капитальным затратам	2 447 052

По состоянию на 31 декабря 2016 года в ООО «Черкизово-Свиноводство», ОАО «Куриное Царство» и АО «Черкизово-Кашира» осуществлялась реализация проектов капитального строительства.

Обязательства по договорам операционной аренды

Обязательства по неаннулируемым договорам операционной аренды, заключенным на пять лет до 2021 года, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года
До 1 года	217 307
От года до 5 лет	952 938
Более 5 лет	1 197 047
Итого обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды	2 367 292

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.

Страхование

Группа страхует часть своих активов. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа застраховала большую часть животных на выращивании и основных средств в ряде страховых компаний. Группа не осуществляет прочего страхования своей деятельности, гражданской ответственности или прочих рисков.