



ООО «АПХ «Мираторг»

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

---

### Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании .....	5
2. Структура группы .....	6
3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики .....	7
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций .....	26
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета .....	29
6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	31
7. Приобретение дочерних компаний .....	37
8. Нематериальные активы .....	39
9. Основные средства .....	40
10. Биологические активы .....	41
11. Налог на прибыль .....	44
12. Запасы .....	46
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	47
14. Авансы выданные .....	49
15. Финансовые вложения .....	50
16. Денежные средства и их эквиваленты .....	52
17. Капитал .....	53
18. Кредиты и займы .....	53
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	55
20. Выручка .....	55
21. Себестоимость .....	55
22. Коммерческие и административные расходы .....	56
23. Прочие операционные доходы и расходы .....	56
24. Финансовые расходы .....	56
25. Финансовые доходы .....	57
26. Операционные сегменты .....	57
27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски .....	60
28. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	62
29. Финансовые инструменты и финансовые риски .....	63
30. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года .....	69



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью  
«Агропромышленный холдинг «Мираторг»:

---

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ООО «АПХ «Мираторг» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 1 700 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении компаний Группы, которые признаны значительными компонентами на основе их индивидуальной доли в консолидированной выручке или себестоимости, а также провели процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и типам операций прочих компаний Группы, где это было признано необходимым.
- Объем аудита покрывает около 97% выручки Группы и около 93% прибыли Группы до налогообложения.
- Оценка справедливой стоимости биологических активов
- Оценка долговых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

1 700 млн. руб.

**Как мы ее определили**

5% от прибыли до налогообложения

**Обоснование примененного уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

**Ключевые вопросы аудита**

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><b>Оценка справедливой стоимости биологических активов</b></p> <p>Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 6 и 10.</p> <p>Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы и субъективным характером оценки биологических активов по справедливой стоимости.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость биологических активов составила 19 059 млн. руб. (7,5% общей стоимости активов).</p> <p>Оценка данных активов проводится с использованием моделей оценки, использующих ненаблюдаемые на рынке данные (Уровень 3) и предполагает применение значительных суждений.</p>	<p>Мы проанализировали модели руководства для оценки справедливой стоимости биологических активов.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки справедливой стоимости биологических активов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проверку методологии, используемой руководством Группы при проведении оценки справедливой стоимости;</li> <li>• проверку математической точности моделей;</li> <li>• проверку уместности ключевых допущений моделей;</li> <li>• проверку на предмет соответствия требованиям МСФО 41 «Сельское хозяйство» в отношении раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.</li> </ul>

**Оценка долговых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 6, 13 и 15.

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы и субъективным характером оценки займов выданных и дебиторской задолженности по договорам цессии, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 10 040 млн. руб. (4% общей стоимости активов).

Оценка данных финансовых активов проводится с использованием модели дисконтированных денежных потоков, использующей ненаблюдаемые на рынке данные (Уровень 3) и предполагает применение значительных суждений.

Мы проверили правильность классификации займов выданных и дебиторской задолженности по договорам цессии в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с положениями МСФО 9 «Финансовые инструменты». Мы проанализировали модель дисконтированных денежных потоков, используемую руководством для их оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наши аудиторские процедуры включали следующее:

- оценку результатов проведенного теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов и результатов определения бизнес-модели в соответствии с положениями МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- проверку математической точности модели;
- проверку уместности ключевых допущений в модели;
- проверку на предмет соответствия требованиям МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в части раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

---

## **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная отчетность Группы подготовлена на основе финансовой информации компонентов - отдельных компаний или групп компаний Группы. В случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации мы проводили аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента. Значительность компонентов оценивалась на основе доли компонента в выручке или себестоимости Группы.

В том случае, если процедуры в отношении значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе

от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видов операций в структуре Группы.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, мы покрыли 97% выручки.

Процедуры выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов по налогообложению, методологии МСФО, а также экспертов по оценке.

Выполнив вышеуказанные процедуры в отношении компонентов в совокупности с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом, которые дают основание для выражения нашего мнения.

---

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит ежеквартальный отчет эмитента ООО «Мираторг Финанс» за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

## *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство,





контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Алексей Фомин.

17 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация

А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью  
«Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 29 ноября  
2007 г. за № 1077763208874.

Место нахождения аудируемого лица: 142000, Российская  
Федерация, Московская область, город Домодедово, микрорайон  
Центральный, территория «Трио-Инвест»-Ям», строение 3.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547

**Агропромышленный холдинг «Мираторг»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2018 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвилл	8	1 611	1 611
Основные средства	9	121 022	83 449
Инвестиционная собственность		-	122
Биологические активы	10	6 123	5 093
Отложенные налоговые активы	11	2 169	2 654
Финансовые вложения	15	11 719	16 786
Нематериальные активы	8	2 596	503
Прочие внеоборотные активы	13	2 440	2 212
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>147 680</b>	<b>112 430</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	29 388	18 190
Биологические активы	10	12 936	11 259
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	14 368	10 012
Авансы выданные	14	19 764	20 689
Предоплата по налогу на прибыль		172	61
Налог на добавленную стоимость и переплата по прочим налогам		5 146	3 149
Финансовые вложения	15	19 497	7 077
Денежные средства и их эквиваленты	16	4 102	14 994
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>105 373</b>	<b>85 431</b>
<b>Итого активы</b>		<b>253 053</b>	<b>197 861</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	1 731	1 731
Нераспределенная прибыль		108 781	79 656
<b>Итого капитал</b>		<b>110 512</b>	<b>81 387</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	71 839	50 554
Отложенные налоговые обязательства	11	244	37
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>72 083</b>	<b>50 591</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	53 832	50 897
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	15 448	14 468
Авансы полученные		1 178	518
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>70 458</b>	<b>65 883</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>142 541</b>	<b>116 474</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>253 053</b>	<b>197 861</b>

Утверждено и подписано 17 апреля 2019 г.

Виктор Линник  
Президент



Валерий Самойлов  
Финансовый директор

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	20	111 643	112 224
Себестоимость	21	(64 992)	(71 478)
Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	21	2 393	(4 485)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>49 044</b>	<b>36 261</b>
Коммерческие и административные расходы	22	(16 224)	(13 996)
Прочие операционные расходы, нетто	23	(270)	(977)
Чистый убыток от обесценения финансовых активов	13, 14, 15	(217)	-
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>32 333</b>	<b>21 288</b>
Финансовые расходы	24	(5 819)	(7 930)
Финансовые доходы	25	7 566	4 374
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>34 080</b>	<b>17 732</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(951)	(43)
<b>Прибыль за отчетный год, причитающаяся Участникам ООО «АПХ «Мираторг»</b>		<b>33 129</b>	<b>17 689</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год, причитающийся Участникам ООО «АПХ «Мираторг»</b>		<b>33 129</b>	<b>17 689</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		34 080	17 732
Корректировки:			
Амортизация основных средств	21, 22	5 820	5 171
Убыток от выбытия основных средств		169	32
Финансовые доходы	25	(7 566)	(4 374)
Финансовые расходы	24	5 825	7 903
Чистая (прибыль)/убыток от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	21	(2 393)	4 485
Списание субсидий по оборотным кредитам	24	(6)	27
Влияние изменения чистой возможной цены продажи запасов		442	(154)
Прочие корректировки		24	304
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>36 395</b>	<b>31 127</b>
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(8 748)	2 547
(Увеличение)/Уменьшение биологических активов		(1 223)	34
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(4 789)	(1 380)
Уменьшение авансов выданных		(231)	1 830
(Увеличение)/Уменьшение налога на добавленную стоимость и прочей дебиторской задолженности по налогам		(1 844)	747
(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 592	(2 547)
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		655	(956)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>22 807</b>	<b>31 401</b>
Налог на прибыль уплаченный		(330)	(112)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>22 477</b>	<b>31 289</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение и строительство основных средств		(38 356)	(17 258)
Приобретение нематериальных активов		(607)	(218)
Приобретение дочерних компаний (за вычетом денежных средств, полученных в результате покупки)	7	(7 462)	(10 646)
Размещение депозитов		(14 538)	-
Приобретение права требования по договору займа		(502)	-
Поступления от продажи основных средств		510	368
Субсидии полученные на компенсацию затрат по ОС		-	766
Предоставление займов		(42 196)	(67 761)
Погашение займов выданных		51 104	59 707
Полученный процентный доход		3 410	2 920
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(48 637)</b>	<b>(32 122)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение кредитов и займов	18	142 453	93 476
Выплата кредитов и займов	18	(119 277)	(93 450)
Получение государственных субсидий		3 683	3 908
Взносы в капитал дочерних компаний стороной под общим контролем		-	1 070
Выплата процентов	18	(9 291)	(11 003)
Выплата дивидендов		(4 000)	-
<b>Итого поступление денежных средств от (использование денежных средств на) финансовой деятельности</b>		<b>13 568</b>	<b>(5 999)</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 701	(572)
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(10 892)</b>	<b>(7 404)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>14 994</b>	<b>22 398</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>4 102</b>	<b>14 994</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Агропромышленный холдинг «Мираторг»

## Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>76 245</b>	<b>77 976</b>
Прибыль за год	-	17 689	17 689
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>17 689</b>	<b>17 689</b>
Взносы в капитал ООО «АФ Благодатенская», ООО «Брянский Бройлер», ООО «Мираторг-Курск» предыдущими собственниками (сторонами под общим контролем)	-	1 070	1 070
Приобретение дочерних компаний у сторон под общим контролем (Примечание 7)	-	(14 710)	(14 710)
Эффект от первоначального признания займов выданных (Примечание 6)	-	(233)	(233)
Эффект от первоначального признания дебиторской задолженности по договору цессии, за вычетом отложенного налога (Примечание 6)	-	(406)	(406)
<b>Итого операции с собственниками, за вычетом отложенного налога на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>(14 279)</b>	<b>(14 279)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>79 656</b>	<b>81 387</b>
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Примечания 4, 13, 15)	-	(656)	(656)
<b>Остаток на 1 января 2018 г. (пересчитано)</b>	<b>1 731</b>	<b>79 000</b>	<b>80 731</b>
Прибыль за год	-	33 129	33 129
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>33 129</b>	<b>33 129</b>
Изменение стоимости приобретения ООО «Брянский Бройлер» (Примечание 7)	-	600	600
Эффект от первоначального признания займов выданных (Примечание 6)	-	52	52
Дивиденды (Примечание 17)	-	(4 000)	(4 000)
<b>Итого операции с собственниками, за вычетом отложенного налога на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>(3 348)</b>	<b>(3 348)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1 731</b>	<b>108 781</b>	<b>110 512</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**1. Информация о компании**

Общество с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг» (далее – ООО «АПХ «Мираторг» или «Компания») является материнской компанией для предприятий, занимающихся растениеводством, производством комбикормов, свиноводством, птицеводством и выращиванием крупного рогатого скота (далее – «КРС»), первичной и вторичной переработкой мяса, транспортной и складской логистикой и дистрибуцией продуктов питания (далее совместно – «Группа»).

Компании Группы зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

География деятельности Группы охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Самару, Воронеж, Новосибирск, Тверь, Ярославль, Калугу, Тулу, Рязань, Нижний Новгород, Краснодар, Волгоград, Челябинск, Калининградскую, Брянскую, Курскую и Белгородскую области и другие регионы Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: 142000, Российская Федерация, Московская область, город Домодедово, микрорайон Центральный, территория «Трио-Инвест»-Ям», строение 3.

Непосредственной материнской компанией Группы является компания «Агромир Лимитед» с долей владения 99,99%, зарегистрированная в республике Кипр.

Конечными контролирующими бенефициарами Группы являются Виктор Линник и Александр Линник.

**Агропромышленный холдинг «Мираторг»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

## 2. Структура группы

Перечень основных дочерних компаний Группы, виды деятельности, доли участия или процент владения в собственности, равный проценту голосов или голосующих акций, приведены ниже:

Наименование компании	Вид деятельности	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «Агрохолдинг Ивнянский»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Белгородская овощная компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Мираторг-Орел»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Мираторг-Курск» <sup>1</sup>	Растениеводство	100%	100%
ООО «Обоянская зерновая компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Пристенская зерновая компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Р.Л. Брянск» <sup>2</sup>	Растениеводство	100%	100%
ООО «Орел-Агро-Продукт» <sup>3</sup>	Растениеводство	100%	-
ООО «ЛБ Орел» <sup>4</sup>	Растениеводство	100%	-
ООО «РАВ Агро-Орел» <sup>4</sup>	Растениеводство	100%	-
ЗАО «БелКом»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Прохоровские комбикорма»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «Прохоровский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	100%	100%
ООО «АФ Благодатенская» <sup>2</sup>	Производство телятины	100%	100%
ООО «Брянский Бройлер» <sup>2</sup>	Птицеводство	100%	100%
ООО «Белго Ген»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Возрождение»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Калиновский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Курасовский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Пристенский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Мираторг-Белгород»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Короча»	Первичная мясопереработка	100%	100%
ООО «Мираторг Запад»	Вторичная мясопереработка	100%	100%
ООО «ТК «Мираторг» <sup>5</sup>	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг Калининград» <sup>5</sup>	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг-Генетика» <sup>5</sup>	Исследования	0%	0%
ООО «Трио-Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Логистик»	Транспортная логистика	100%	100%
ООО «Мираторг Финанс» <sup>5</sup>	Эмитент облигационного займа	0%	0%
ООО «Мираторг-Энерго» <sup>6</sup>	Торговля электроэнергией	100%	100%

<sup>1</sup> В августе 2017 года Группа приобрела у компании под общим контролем 100% долю в уставном капитале ООО «Мираторг-Курск». Стоимость приобретения ООО «Мираторг-Курск» составила 710 млн рублей. Финансовые показатели указанной компании включен в консолидированную финансовую отчетность Группы на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, так как компания к этому моменту уже находилась под общим контролем (Примечание 7).

<sup>2</sup> В декабре 2017 года Группа приобрела у стороны под общим контролем 100% долю в уставном капитале ООО «Брянский Бройлер» и 100% долю в уставном капитале ООО «АФ Благодатенская». Стоимость приобретения ООО «Брянский Бройлер» составила 13 000 млн. рублей. Впоследствии в 2018 году стоимость приобретения выросла до 13 600 млн. руб. Стоимость приобретения ООО «АФ Благодатенская» составила 1 000 млн. рублей. Финансовые показатели указанных компаний включен в консолидированную финансовую отчетность Группы на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, так как компании к этому моменту уже находились под общим контролем (Примечание 7).

<sup>3</sup> В январе 2018 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долей в уставном капитале ООО «Орел-Агро-Продукт». Стоимость приобретения ООО «Орел-Агро-Продукт» составила 2 353 млн. руб. (Примечание 7).

<sup>4</sup> В декабре 2018 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долей в уставном капитале компаний ООО «РАВ Агро-Орел» и ООО «ЛБ Орел». Стоимость приобретения компаний составила 2 100 млн. руб. (Примечание 7).

<sup>5</sup> В октябре 2011 года ООО «АПХ «Мираторг» заключило договоры предварительной купли-продажи с компаниями, находящимися под контролем Виктора Линника и Александра Линника, в отношении 100% долей участия в ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг Калининград», ООО «Мираторг-Сырье» (с июля 2018 года ООО «Мираторг-Генетика») и ООО «Мираторг Финанс» с фиксированной стоимостью приобретения равной 47 млн рублей. Руководство Группы пришло к выводу, что данные предварительные договоры купли-продажи долей предоставляют потенциальные права голоса и могут быть конвертированы в финальные договоры купли-продажи в любое время. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг-Генетика», ООО «Мираторг Калининград» и ООО «Мираторг Финанс», были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи долей.

<sup>6</sup> В августе 2018 ООО «Пре-Фид» было переименовано в ООО «Мираторг-Энерго».

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, инвестиционной собственности и производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости; биологических активов свиноводства, учитываемых по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; и собственной продукции сельского хозяйства, учитываемой по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая или по чистой стоимости реализации.

Ниже изложены основные положения учетной политики, примененной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Эти положения были последовательно применены во всех периодах, указанных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях.

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

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения, за исключением приобретения дочерних компаний, находящихся под общим контролем. Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения.



**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Группа оценивает неконтролирующие доли участия индивидуально по каждой операции либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство повторно оценит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Консолидированная отчетность включает в себя отчетность Компании и ее дочерних организаций, начиная с момента приобретения контроля, и до даты, когда право контроля прекращается.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда их стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют учетную политику, унифицированную с политикой Группы.

Гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Прибыли и убытки от выбытия актива из генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвилл, включают балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости генерирующей единицы.

Объединение компаний или бизнеса под общим контролем – это объединение бизнеса, при котором все объединяющиеся компании или бизнес контролируются фактически одной и той же стороной или сторонами как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера. Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу оценки компании-предшественника.

В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем.

Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной организацией-предшественником. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой ООО «АПХ Мираторг» и его дочерних компаний и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждой организации (российские рубли) по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс ЦБ РФ, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 руб. за 1 долл. США и 79,4605 руб. за 1 евро (2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США и 68,8668 за 1 евро).

**Основные средства.** Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения в случае их наличия. Авансы, выданные на строительство объектов основных средств, включены в статью основные средства консолидированного Отчета о финансовом положении.

В первоначальную стоимость основных средств включаются (а) цена приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок, (б) все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия, и (в) первоначальная оценка затрат на демонтаж, ликвидацию или восстановление актива.

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

Списание основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков за отчетный год, в котором актив был списан.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

На землю, объекты незавершенного строительства и авансы, выданные под строительство объектов основных средств, амортизация не начисляется.

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (количество лет), а именно:

Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	9-15
Транспортное оборудование и транспортные средства	5-10
Прочее движимое имущество	5-20

При необходимости ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в конце каждого финансового года.

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

**Капитализация затрат по кредитам и займам.** Затраты по займам, привлеченным на общие или конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («актив, отвечающий определенным требованиям» или «квалифицируемый актив»), включаются в стоимость такого актива. Под квалифицируемым активом Группа подразумевает инвестиционный проект со сроком исполнения, превышающим один год.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не понесла капитальных расходов связанных с квалифицируемым активом. Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы исключительно для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты, понесенные по этим кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Биологические активы.** *Потребляемые биологические активы* состоят из товарных поросят и свиней, бройлеров, КРС с целью последующего убоя и производства мяса, а также посевов зерновых и прочих культур с целью последующего производства кормов или продажи.

Товарные поросята и свиньи учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость товарных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых товарных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (3 уровень иерархии справедливой стоимости). Справедливая стоимость товарных свиней определяется на основании рыночной стоимости килограмма мяса в живом весе и их веса на отчетную дату.

Бройлеры учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость бройлеров определяется на основании рыночных цен килограмма мяса по видам продукции и их веса на отчетную дату.

Ввиду отсутствия рынка розовой телятины в России и информации по рыночным ценам при первоначальном признании биологического актива КРС справедливую стоимость нельзя надежно оценить. КРС учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Как только появится возможность проведения надежной оценки справедливой стоимости КРС (розовой телятины), Группа начнет оценивать данные биологические активы по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

*Продуктивные биологические активы* – это племенные поросята, племенной ремонтный молодняк, племенные птицы, КРС, а также свиноматки и хряки, используемые для производства потребляемых животных и обновления продуктивного стада. Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание и количества опоросов. Справедливая стоимость племенных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых племенных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (3 уровень иерархии справедливой стоимости). Племенные птицы оцениваются по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков на инкубационные яйца, количестве инкубационных яиц за жизненный цикл, скорректированный на разницу в возрасте племенных птиц с учетом затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц.

Продуктивные биологические активы классифицируются как внеоборотные активы, а потребляемые биологические активы – как оборотные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Последующие расходы, связанные с производством биологических активов, такие как заработная плата персонала, амортизация, корм и ветеринарные услуги относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Показатели «Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов» и «Себестоимость» представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом той прибыли/убытка от первоначального признания и от изменения справедливой стоимости, которая относится к продукции, проданной за отчетный период. Прибыли или убытки от первоначального признания и от изменения справедливой стоимости продукции, не проданной по состоянию на конец отчетного периода, представлены в составе показателя «Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Озимые посевы, включенные в биологические активы растениеводства, учитываются по фактическим затратам растениеводства, которые примерно соответствуют справедливой стоимости озимых, так как с момента осуществления первоначальных затрат не произошло значительной биологической трансформации. Фактические затраты растениеводства включают затраты, понесенные при подготовке почвы и семян культур, которые будут выращиваться в следующем отчетном периоде.

После сбора урожая зерновые и прочие растительные культуры включаются в состав запасов для дальнейшей обработки или продажи и оцениваются по их справедливой стоимости на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, включается в финансовый результат того периода, в котором он возник.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске сырья и материалов в производство, продаже товаров и ином выбытии запасов их оценка производится по методу ФИФО (первое поступление – первый выпуск). Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

Фактическая стоимость зерновых и прочих культур собственного производства представляет собой справедливую стоимость на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода» (если применимо). Распределение прибыли и ее прочее расходование осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Гудвил.** Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

**Обесценение нефинансовых активов.** Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Если балансовая стоимость актива или ГЕ превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются последние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами и прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ГЕ Группы, к которой относятся определенные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Убытки от обесценения активов, участвующих в постоянной деятельности (включая обесценение запасов), признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если произошло изменение в допущениях, использованных в оценке для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.



### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардов, займов связанным сторонам, дебиторской задолженности по договору цессии, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных форвардов, займов связанным сторонам, дебиторской задолженности по договору цессии. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (займы выданные, прочая дебиторская задолженность по договорам цессии, валютные форварды), и оцениваемые по амортизированной стоимости (займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 6 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 6 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 29. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 29. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

**Обесценение торговой дебиторской задолженности.** Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 12 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определяет влияние макроэкономических факторов как незначительное для целей корректировки уровней убытков за прошлые периоды.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в Примечании 13. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с корректировкой на ожидания руководств в отношении изменения кредитного риска.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

**Модификация финансовых активов.** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

### **3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Все финансовые обязательства Группы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости (торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы), за исключением финансовых гарантий, которые классифицируются впоследствии как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств.** Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, авансы с правом возврата денежными средствами.** Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, авансы с правом возврата денежными средствами первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением случаев, когда такие финансовые активы не проходят «тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов». В этом случае финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Кредиты и займы.** Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

**Резервы под обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается за вычетом признанного возмещения в составе прибылей и убытков.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

**Признание выручки.** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Продажа товаров.** Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Выручка признается в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 10-30 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, Группа представляет договор как актив по договору, за исключением сумм, представляемых в качестве дебиторской задолженности. Актив по договору является правом Группы на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные организацией покупателю. Если сумма платежей превышает стоимость поставленных товаров или оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. У Группы отсутствуют существенные активы по договорам с покупателями. Обязательства по договорам с покупателями отражены по строке авансы полученные консолидированного отчета о финансовом положении.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 518 млн. руб. в отношении обязательств по договорам с покупателями на 1 января 2018 г.

Так как все договоры заключены на периоды не более одного года, в соответствии с МСФО (IFRS) 15, цена сделки, отнесенная на незавершенные договоры, не раскрывается.

**Продажа (оказание) транспортные услуги.** Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Продолжительность услуг обычно не превышает нескольких дней.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.



**3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Существенных активов и обязательств по договорам с покупателями в отношении предоставления транспортных услуг у Группы нет.

Дебиторская задолженность признается в момент выставления счета покупателю услуг, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Счета выставляются по факту оказания услуг, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

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

Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она компенсирует. Группа получает субсидии на компенсацию части расходов по процентам по кредитам, которые отражаются как доход по строке финансовые расходы консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В консолидированном отчете о движении денежных средств такие субсидии показываются в составе финансовой деятельности в отдельной строке. В консолидированном отчете о финансовом положении задолженность от государства по начисленным, но не полученным субсидиям, включается в состав прочей дебиторской задолженности. Относящиеся к расходам субсидии представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе свернуто с компенсируемыми расходами. Относящиеся к активам основным средствам субсидии представляются в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто со стоимостью основных средств.

При этом если субсидии компенсируют часть процентных расходов по кредитам, которые подлежат капитализации в составе квалифицируемых активов, то субсидии уменьшают балансовую стоимость таких активов и признаются в составе прибыли или убытка в течение периода полезного использования амортизируемого актива посредством уменьшения расходов по амортизации. В консолидированном отчете о движении денежных средств такие субсидии показываются в составе инвестиционной деятельности, уменьшая сумму денежных потоков, направленных на приобретение основных средств или нематериальных активов.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль начисляется в соответствии с требованиями законодательства, действовавшими или по существу вступившими в силу на конец отчетного периода. Начисление по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог на прибыль и признается в составе расхода по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, за исключением тех случаев, когда оно признается в составе прочего совокупного результата либо непосредственно в капитале, если операции, по которым возник такой налог, признаются в прочем совокупном финансовом результате либо в капитале.

**Текущий налог на прибыль.** Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению из бюджета или к уплате в бюджет. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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

**Налог на добавленную стоимость (НДС).** Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, за исключением следующих случаев:

- ▶ НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещаемый налоговым органом, признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи; и
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки товаров или оказания услуг покупателям.

НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к закупкам, по которому не все условия для возмещения были соблюдены, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении, тогда как НДС, предъявленный к возмещению, зачитывается против НДС к уплате. При формировании оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Вознаграждение сотрудникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также не денежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Группа делает отчисления в пользу государственного пенсионного фонда Российской Федерации от лица своих сотрудников и не несет никаких дополнительных обязательств, кроме данных платежей. Взносы признаются в составе расходов в том году, когда было начислено соответствующее вознаграждение сотрудникам. Группа не имеет каких-либо других правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или других аналогичных пособий сотрудникам.

**Информация по сегментам.** Группа определяет операционные сегменты в соответствии с критериями, указанными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» на основании информации, представляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Таковым органом является Совет директоров Группы. На основании практики ведения бизнеса Группой были определены семь операционных сегментов: дистрибуция, свиноводство, птицеводство, мясопереработка, растениеводство, транспортная логистика и складская логистика.

**Изменения в консолидированной финансовой отчетности.** Любые изменения в данной консолидированной финансовой отчетности после ее выпуска требуют утверждения руководством Группы, которое авторизовало данную отчетность к выпуску.

### 4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. Корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г. не производились в связи с их несущественностью. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 30.

**Агропромышленный холдинг «Мираторг»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

	<u>Категория оценки</u>		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация	Переоценка Ожидаемые кредитные убытки	
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 13)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	8 670	-	(162)	8 508
Прочая дебиторская задолженность – краткосрочная (Примечание 13)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 100	-	-	1 100
Прочая дебиторская задолженность по договорам цессии – долгосрочная (Примечание 13)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 212	(2 212)	-	-
Прочая дебиторская задолженность по договорам цессии – долгосрочная (Примечание 13)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 212	-	2 212
Авансы выданные (Примечание 14)	Авансы выданные	Оцениваемые по амортизированной стоимости	10 567	-	(326)	10 241
Займы выданные – долгосрочные (Примечание 15)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	16 026	(11 064)	(7)	4 955
Займы выданные – долгосрочные (Примечание 15)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	11 064	-	11 064
Займы выданные – краткосрочные (Примечание 15)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7 077		(159)	6 918
Векселя (Примечание 15)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	760	-	(2)	758
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	14 994	-	-	14 994
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>61 406</b>	<b>-</b>	<b>(656)</b>	<b>60 750</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

Часть займов выданных и долгосрочная прочая дебиторская задолженность по договорам цессии были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода на МСФО (IFRS) 9, так как указанные финансовые активы не прошли тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов или «SPPI-тест».

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

**Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.** В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г., рассчитанного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г., рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
		Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
<b>Обесценение финансовых активов</b>				
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 13)	184	-	162	346
Прочая дебиторская задолженность – краткосрочная (Примечание 13)	197	-	-	197
Прочая дебиторская задолженность по договорам цессии – долгосрочная (Примечание 13)	2 498	(2 498)	-	-
Авансы выданные (Примечание 14)	-	-	326	326
Займы выданные – долгосрочные (Примечание 15)	4 402	(4 242)	7	167
Займы выданные – краткосрочные (Примечание 15)	-	-	159	159
Векселя (Примечание 15)	-	-	2	2
<b>Итого</b>	<b>7 281</b>	<b>(6 740)</b>	<b>656</b>	<b>1 197</b>

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не произошло.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и не привело к отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 30.

Применение МСФО (IFRS) 15 не привело к существенным корректировкам показателей финансовой отчетности. Также применение нового стандарта в текущем отчетном периоде не оказало существенного влияния на финансовую отчетность по сравнению с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими Разъяснениями, которые действовали до момента вступления в силу МСФО (IFRS) 15.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- ▶ Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

## **5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)**

Группа приняла решение применять стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).*** Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).*** Ожидается, что данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).*** Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности на конец отчетного периода суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

### 6.1 Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

#### *Консолидация на основании потенциальных прав голоса*

Как представлено в Примечании 2, некоторые компании были включены в консолидированную отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи, заключенных с компаниями под контролем Виктора Линника и Александра Линника. При этом руководство Группы заключило, что по предварительным договорам купли-продажи долей риски и выгоды, связанные с правами участия, перешли к Группе, поэтому доля меньшинства не была признана. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. активы компаний, консолидированных на основании предварительных договоров купли-продажи, составили 65 298 млн и 60 910 млн рублей, соответственно.

#### *Признаки обесценения основных средств*

Основные средства проверяются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: существенное снижение рыночной стоимости актива; существенное снижение результатов операционной деятельности по отношению к предыдущим или прогнозируемым будущим результатам операционной деятельности; существенные изменения в использовании активов или стратегии в отношении бизнеса в целом, включая планы по ликвидации или замене актива; наличие активов, которые повреждены или подлежат выводу из эксплуатации; существенные негативные тенденции в отрасли или экономике и прочие факторы. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. руководство Группы не выявило признаков обесценения основных средств.



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**6.2.1 Справедливая стоимость биологических активов свиноводства**

Группа учитывает биологические активы свиноводства по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (3 уровень иерархии справедливой стоимости).

Справедливая стоимость товарных поросят и свиней определяется на основании их веса в живом выражении на отчетную дату и скорректированной рыночной цены одного килограмма. Для расчета скорректированной рыночной цены применяется коэффициент, рассчитанный как соотношение между рыночными ценами килограмма мяса поросят и взрослых товарных свиней на рынках Европейского Союза.

Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних покупках и предложениях поставщиков с корректировками для отражения различий в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание и количества опоросов.

Справедливая стоимость племенных поросят определяется на основании скорректированной рыночной цены одной головы из последних закупок и предложений поставщиков. Для расчета скорректированной рыночной цены одной головы применяется коэффициент, рассчитанный как соотношение между рыночными ценами племенных поросят и взрослых свиней на рынках Европейского Союза.

В расчете справедливой стоимости биологических активов свиноводства были использованы следующие значительные ненаблюдаемые исходные параметры:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса потребляемых свиней	96,5	83,4
Средняя контрактная цена 1 головы племенных свиней	21 063	17 333
Коэффициент, применяемый к 1 кг товарных поросят и свиней		
- поросята в маточнике	2,67	3,13
- поросята на отъеме и доращивании	1,94	2,23
- поросята на откорме	1,08	1,14
Коэффициент, применяемый к 1 голове племенных поросят		
- племенные поросята в маточнике	0,53	0,53
- племенные поросята на отъеме и доращивании	0,60	0,60
- племенные поросята на откорме	0,82	0,82

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2.1 Справедливая стоимость биологических активов свиноводства (продолжение)**

Изменение значительных ненаблюдаемых исходных параметров при неизменности остальных параметров оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость биологических активов свиноводства на отчетную дату и, соответственно, на величину прибыли за период:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Средняя рыночная цена 1 кг живого веса потребляемых свиней	1 079	(1 079)	960	(960)
Средняя контрактная цена 1 головы племенных свиней	296	(296)	192	(192)
Коэффициент, применяемый к 1 кг товарных поросят и свиней	1 079	(1 079)	971	(971)
Коэффициент, применяемый к 1 голове племенных поросят	66	(66)	83	(83)

**6.2.2 Справедливая стоимость биологических активов КРС**

Группа учитывает биологические активы КРС по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения ввиду отсутствия рынка розовой телятины в России и информации по рыночным ценам.

**6.2.3 Справедливая стоимость биологических активов птицеводства**

Группа учитывает биологические активы птицеводства по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу (3 уровень иерархии справедливой стоимости).

Справедливая стоимость бройлеров определяется на основании рыночных цен килограмма мяса по видам продукции и их веса на отчетную дату.

Племенные птицы оцениваются по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков на инкубационные яйца, количестве инкубационных яиц за жизненный цикл, скорректированный на разницу в возрасте племенных птиц с учетом затрат на продажу и справедливой стоимости от продажи мяса племенных птиц.

В расчете справедливой стоимости биологических активов птицеводства были использованы следующие значительные ненаблюдаемые исходные параметры:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средняя рыночная цена 1 кг мяса бройлеров	124,7	97,7
Количество инкубационных яиц от одной племенной птицы	177,4	175,2
Средняя контрактная цена 1 инкубационного яйца	16,2	13,3
Средняя контрактная цена 1 кг мяса племенной птицы	94,6	70,2

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2.3 Справедливая стоимость биологических активов птицеводства (продолжение)**

Изменение значительных ненаблюдаемых исходных параметров при неизменности остальных параметров оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость биологических активов птицеводства на отчетную дату и, соответственно, на величину прибыли за период:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%	Увеличение на 10%	Уменьшение на 10%
Средняя рыночная цена 1 кг мяса бройлеров	47	(47)	37	(37)
Количество инкубационных яиц от одной племенной птицы	35	(35)	10	(10)
Средняя контрактная цена 1 инкубационного яйца	129	(129)	90	(90)
Средняя контрактная цена 1 кг мяса племенной птицы	12	(12)	9	(9)

**6.2.4 Первоначальное признание и последующая оценка операций со связанными сторонами**

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, указанные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости (3 уровень иерархии справедливой стоимости). В последующем финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток также отражаются по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами.

**6.2.4.1 Первоначальное признание выданных займов сторонам, контролирующим Группу**

Группа выдала ряд займов сторонам, контролирующим Группу (Примечание 15) по ставке 6,7%. Так как такие операции проводились по решению собственников в рамках своих полномочий, разница между справедливой и номинальной стоимостью на момент предоставления займов в сумме 3 млн. рублей в качестве распределения в пользу участников (2017 г.: 233 млн. рублей в качестве распределения в пользу участников) отнесена на капитал.

Справедливая стоимость займов, выданных в 2018 году, определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставке 9,7% (2017 г.: 8,2-11,5%). Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанных займов на отчетную дату и, соответственно, на величину распределения в пользу участников (2017 г.: на величину распределения в пользу участников) и величину финансовых доходов:

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2.4 Первоначальное признание и последующая оценка операций со связанными сторонами (продолжение)**

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости займов на 31.12.2018	Изменение распределения в пользу участников	Изменение финансовых доходов
Ставка дисконтирования	9,7%	-2% +2%	65 (55)	(96) 85	(31) 30

Влияние изменения процентной ставки на справедливую стоимость указанных займов на 31 декабря 2017 г. представлено в таблице ниже:

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости займов на 31.12.2017	Изменение распределения в пользу участников	Изменение финансовых доходов
Ставка дисконтирования	8,2-11,5%	-2% +2%	92 (94)	(117) 116	(25) 22

**6.2.4.2 Первоначальное признание и последующая оценка дебиторской задолженности по договорам цессии**

*Первоначальное признание*

Группа выступает стороной по договорам цессии, в результате чего по состоянию на отчетную дату в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих внеоборотных активов числится беспроцентная долгосрочная прочая дебиторская задолженность от сторон, находящихся под общим контролем (Примечание 13). Так как указанные операции проводились по решению собственников в рамках своих полномочий, разница между справедливой и номинальной стоимостью задолженности по новым договорам цессии в момент их признания в сумме 507 млн. рублей за 2017 год отнесена на капитал (406 млн. руб. после вычета налога на прибыль). В 2018 году новых договоров цессии не заключалось.

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности по договорам цессии в рамках тестирования не предмет обесценения в 2017 году определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставкам 9,1%-10,4%. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанной задолженности на отчетную дату и, соответственно, на величину распределения в пользу участников и величину финансовых доходов.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2.4 Первоначальное признание и последующая оценка операций со связанными сторонами (продолжение)**

*Последующая оценка дебиторской задолженности по договорам цессии с 1 января 2018 года*

Группа оценивает дебиторскую задолженность по договорам цессии по справедливой стоимости через прибыль или убыток, начиная с 1 января 2018 года (с момента вступления в силу МСФО (IFRS) 9). Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности по договорам цессии определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставке 9,2% на 1 января 2018 года и по ставке 9,8% на 31 декабря 2018 года. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанной задолженности на отчетную дату и, соответственно, на величину прибыли или убытка.

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение справедливой стоимости задолженности на 31.12.2018	Изменение финансовых доходов
Ставка дисконтирования	9,8%	-2% +2%	456 (378)	(456) 378

**6.2.4.3 Обесценение и последующая оценка по справедливой стоимости займов выданных и прочей дебиторской задолженности по договору цессии**

*Обесценение займов выданных и прочей дебиторской задолженности по договорам цессии на 31 декабря 2017 года*

Группа выдала ряд займов третьей стороне и стороне под общим контролем (Примечание 15) и продала по договорам цессии торговую дебиторскую задолженность, в результате чего была признана прочая дебиторская задолженность от сторон под общим контролем (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа оценила данные финансовые активы на предмет обесценения путем сопоставления их балансовой стоимости с дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств.

В таблице ниже приведены ключевые допущения, использованные для прогнозирования будущих денежных потоков, а также чувствительность балансовой стоимости к возможным изменениям в этих допущениях при отсутствии изменений в прочих переменных величинах по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение балансовой стоимости на 31.12.2017
Ставка дисконтирования	9,2%	-2% +2%	4 035 (3 032)
График погашения займов выданных и прочей дебиторской задолженности по договору цессии		-1 год +1 год	1 222 (1 119)

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)**

**6.2.4 Первоначальное признание и последующая оценка операций со связанными сторонами (продолжение)**

*Последующая оценка по справедливой стоимости займов выданных на 31 декабря 2018 года*

Группа оценивает часть займов выданных и дебиторскую задолженность по договорам цессии по справедливой стоимости через прибыль или убыток, начиная с 1 января 2018 года (с момента вступления в силу МСФО (IFRS) 9). Справедливая стоимость указанных активов определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам по ставке 9,2% на 1 января 2018 года и по ставке 9,8% на 31 декабря 2018 года. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Изменение процентной ставки оказало бы следующее влияние на справедливую стоимость указанной задолженности на отчетную дату и, соответственно, на величину прибыли или убытка.

	Исходные данные	Обоснованные изменения	Изменение справедливой стоимости задолженности на 31.12.2018	Изменение финансовых доходов
Ставка дисконтирования	9,8%	-2% +2%	1 743 (1 409)	(1 743) 1 409

**7. Приобретение дочерних компаний**

*Приобретения 2018 года*

В январе 2018 года Группа приобрела 100% долей в уставном капитале ООО «Орел-Агро-Продукт» с целью расширения растениеводческого сегмента. Стоимость приобретения составила 2 354 млн. руб. и по состоянию на 31 декабря 2018 года выплачена в полном объеме.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость активов и обязательств ООО «Орел-Агро-Продукт» по состоянию на дату приобретения:

	Справедливая стоимость на 18 января 2018 г.
Основные средства	3 196
Отложенные налоговые активы	2
Нематериальные активы	708
Запасы	1 039
Биологические активы потребляемые	191
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18
Авансы выданные	102
Налог на добавленную стоимость и прочая дебиторская задолженность по налогам	150
Денежные средства и их эквиваленты	1
<b>Итого активы</b>	<b>5 407</b>
Долгосрочные кредиты и займы	(832)
Краткосрочные кредиты и займы	(253)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 136)
Авансы полученные	(832)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(3 053)</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>2 354</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**7. Приобретение дочерних компаний (продолжение)**

В декабре 2018 года Группа приобрела 100% долей в уставном капитале компаний ООО «РАВ Агро-Орел» и ООО «ЛБ Орел» с целью расширения растениеводческого сегмента. Стоимость приобретения компаний составила 1 556 млн. руб. и по состоянию на 31 декабря 2018 года выплачена в полном объеме. Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых активов отражена в составе прочих операционных расходов.

В таблице ниже представлена справедливая стоимость активов и обязательств ООО «РАВ Агро-Орел» и ООО «ЛБ Орел» по состоянию на дату приобретения:

	Справедливая стоимость на 03 декабря 2018 г.	
	ООО «РАВ Агро-Орел»	ООО «ЛБ Орел»
Основные средства	581	578
Нематериальные активы	51	726
Запасы	70	-
Авансы выданные	1	-
Биологические активы потребляемые	135	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	48
Налог на добавленную стоимость и прочая дебиторская задолженность по налогам	3	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	-
<b>Итого активы</b>	<b>851</b>	<b>1 352</b>
Долгосрочные кредиты и займы	(312)	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	(189)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67)	(4)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(379)</b>	<b>(193)</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>472</b>	<b>1 159</b>

*Приобретения 2017 года*

В 2017 году Группа приобрела у компании под общим контролем 100% долей в уставном капитале ООО «АФ Благодатенская», ООО «Брянский Бройлер» и ООО «Мираторг-Курск» с целью расширения сельскохозяйственной деятельности. Стоимость приобретения ООО «АФ Благодатенская», ООО «Брянский Бройлер» и ООО «Мираторг-Курск» составила: 1 000 млн. рублей, 13 000 млн. рублей и 710 млн. рублей, соответственно. Приобретенные компании находятся в Курской, Брянской, Курской областях, соответственно. Основной вид деятельности ООО «Брянский Бройлер» – выращивание птицы, ООО «Мираторг-Курск» – растениеводство, АФ «Благодатенская» – выращивание КРС мясной категории (розовая телятина). По состоянию на 31 декабря 2017 года фактически уплачено за приобретение ООО «АФ Благодатенская» 1 000 млн. руб., за приобретение ООО «Брянский Бройлер» 8 936 млн. руб. и за приобретение ООО «Мираторг-Курск» 710 млн. руб., соответствующая кредиторская задолженность в сумме 4 064 млн. руб. включена в состав прочей кредиторской задолженности перед связанными сторонами. В 2018 году стоимость приобретения ООО «Брянский Бройлер» по соглашению сторон уменьшилась до 12 400 млн. руб., а кредиторская задолженность полностью погашена.

Группа использовала метод оценки компании-предшественника для учета объединения бизнеса, указанного выше. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы объединение бизнеса уже произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в данной отчетности, в том случае, если на начала наиболее раннего периода приобретенные компании уже находились под общим контролем с Группой.

Активы и обязательства приобретенных дочерних предприятий учитываются по той же балансовой стоимости, как если бы они были учтены в консолидированной финансовой отчетности непосредственной материнской компании.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 8. Нематериальные активы

### *Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования (гудвилл)*

Гудвилл возник в результате приобретения Группой 49%-ой доли в ЗАО «Свинокомплекс Короча» («Короча») у третьих лиц в 2009 г. Короча представляет собой завод по убою и первичной переработке мяса. Для целей проведения теста на обесценение гудвилл был отнесен непосредственно на Корочу, являющуюся самостоятельной генерирующей единицей и относящуюся к операционному сегменту «Свиноводство».

Для анализа гудвилла на предмет обесценения возмещаемая сумма определялась как ценность от использования на основе прогнозов будущих денежных потоков на последующие 5 лет. Данные прогнозы утверждены руководством Группы. Согласно прогнозам по состоянию на 31 декабря 2018 г. продажи на 2019 г. и последующие годы определены на уровне 194 тыс. тонн в год (0% роста по сравнению с 2018 г.).

Основные допущения и ставка дисконтирования, использованные для прогнозирования будущих денежных потоков:

Средняя закупочная цена живых свиней	98,71 рублей за кг. живого веса
Средняя цена продажи готовой мясной продукции	133,5 рублей за кг.
Доналоговая ставка дисконтирования	16,78%

Закупочная цена живых свиней и цена продажи готовой мясной продукции определены на основе предположений руководства, которые базируются на прогнозах развития свиноводства в Российской Федерации, ожиданиях государственной поддержки свиноводства и мясоперерабатывающих предприятий, прогнозах деятельности конкурентов и ожиданиях об изменении пошлин на импорт иностранной свинины и живых свиней.

В отношении значения ценности от использования Корочи руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обоснованно предположить, не приведут к превышению ее балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

### *Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования*

Состав нематериальных активов с определенным сроком полезного использования представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Нематериальный актив в отношении прав долгосрочной аренды земли	1 438	-
Программное обеспечение	871	386
Прочие нематериальные активы	287	117
<b>Итого нематериальные активы</b>	<b>2 596</b>	<b>503</b>

В 2018 году в ходе объединения бизнеса (Примечание 7) Группа приобрела права по договорам долгосрочной аренды земли, в отношении которых признан нематериальный актив.



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. Основные средства**

	Здания и сооружения	Земельные участки	Машины и оборудование	Транспортное оборудование и транспортные средства	Прочее движимое имущество	Незавершенное строительство и авансы выданные	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>48 135</b>	<b>2 318</b>	<b>22 511</b>	<b>11 335</b>	<b>4 914</b>	<b>6 605</b>	<b>95 818</b>
Строительство и приобретения	-	647	2 299	1 672	560	12 767	17 945
Ввод в эксплуатацию	5 029	-	1 100	5	145	(6 279)	-
Полученные государственные субсидии	(294)	-	(472)	-	-	-	(766)
Выбытие	(61)	(270)	(64)	(56)	(104)	-	(555)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>52 809</b>	<b>2 695</b>	<b>25 374</b>	<b>12 956</b>	<b>5 515</b>	<b>13 093</b>	<b>112 442</b>
Приобретение компаний	336	2 066	105	900	17	931	4 355
Строительство и приобретения	-	1 113	1 727	1 835	390	35 052	40 117
Ввод в эксплуатацию	2 453	-	1 074	142	227	(3 896)	-
Выбытие	(316)	(23)	(55)	(1 207)	(37)	(30)	(1 668)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>55 282</b>	<b>5 851</b>	<b>28 225</b>	<b>14 626</b>	<b>6 112</b>	<b>45 150</b>	<b>155 246</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(7 078)</b>	<b>-</b>	<b>(9 047)</b>	<b>(5 051)</b>	<b>(2 167)</b>	<b>-</b>	<b>(23 343)</b>
Начислено	(1 495)	-	(2 454)	(1 326)	(529)	-	(5 804)
Списано при выбытии	3	-	36	41	74	-	154
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(8 570)</b>	<b>-</b>	<b>(11 465)</b>	<b>(6 336)</b>	<b>(2 622)</b>	<b>-</b>	<b>(28 993)</b>
Начислено	(1 602)	-	(2 559)	(1 665)	(542)	-	(6 368)
Списано при выбытии	25	-	45	1 039	28	-	1 137
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(10 147)</b>	<b>-</b>	<b>(13 979)</b>	<b>(6 962)</b>	<b>(3 136)</b>	<b>-</b>	<b>(34 224)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>44 239</b>	<b>2 695</b>	<b>13 909</b>	<b>6 620</b>	<b>2 893</b>	<b>13 093</b>	<b>83 449</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>45 135</b>	<b>5 851</b>	<b>14 246</b>	<b>7 664</b>	<b>2 976</b>	<b>45 150</b>	<b>121 022</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 9. Основные средства (продолжение)

Затраты на строительство и приобретение основных средств в 2018 году, в основном, относятся к следующим инвестиционным проектам:

- ▶ проект удвоение свиноводства, реализующийся в Курской области и включающий строительство свиноводческих ферм и мясохладобойни; затраты за период составили 23 304 млн. руб.;
- ▶ проект увеличения складских мощностей в Домодедово; затраты за период составили 4 199 млн. руб.;
- ▶ проект строительства маслозавода и хранилищ овощей в Орловской области; затраты за период составили 2 444 млн. руб.

Сумма капитализированных процентных расходов составила:

- ▶ в 2018 г. – 604 млн рублей. Кредиты целевые, процентные расходы по ним капитализированы в полной сумме;
- ▶ в 2017 г. – 157 млн рублей. Кредиты целевые, процентные расходы по ним капитализированы в полной сумме;

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных Группой, составила 46 887 млн и 50 381 млн рублей, соответственно.

## 10. Биологические активы

Продуктивные биологические активы используются для производства товарных поросят, бройлеров, мясных коров и бычков, а также для обновления продуктивного стада.

Потребляемые биологические активы состоят из товарных поросят и свиней, бройлеров, коров и бычков, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мясных продуктов; а также озимых культур, выращиваемых для последующего производства кормов или реализации.

	Стоимость на 31 декабря 2018 г.	Стоимость на 31 декабря 2017 г.
Племенные поросята	667	608
Ремонтный молодняк	1 567	1 330
Свиноматки и хряки	3 329	2 881
Коровы и бычки	90	86
Племенная птица	470	188
<b>Итого продуктивные биологические активы</b>	<b>6 123</b>	<b>5 093</b>
Озимые	1 068	608
Товарные поросята и свиньи	10 791	9 683
Товарные коровы и бычки	534	537
Бройлеры	457	357
Инкубационные яйца	86	74
<b>Итого потребляемые биологические активы</b>	<b>12 936</b>	<b>11 259</b>
<b>Итого биологические активы</b>	<b>19 059</b>	<b>16 352</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**10. Биологические активы (продолжение)**

**а) Биологические активы свиноводства и КРС**

Количество	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Племенные поросята, голов	43 613	48 867
Ремонтный молодняк, голов	53 392	53 257
Свиноматки и хряки, голов	110 781	107 965
Товарные поросята и свиньи, голов	1 983 862	1 930 552
<b>Итого поросята и свиньи, голов</b>	<b>2 191 648</b>	<b>2 140 641</b>

Количество		
<b>Товарные поросята и свиньи, тонн</b>	<b>94 902</b>	<b>92 008</b>

Количество		
Коровы и бычки, голов	22 550	19 781
<b>Итого коровы и бычки, голов</b>	<b>22 550</b>	<b>19 781</b>

Движение биологических активов свиноводства в 2018 – 2017 гг. было следующим:

	Племенные поросята	Ремонтный молодняк	Свиноматки и хряки	Итого продуктивные биологические активы	Товарные поросята и свиньи
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>1 503</b>	<b>1 597</b>	<b>3 206</b>	<b>6 306</b>	<b>11 128</b>
Приобретение	-	148	-	148	-
Рождение продуктивных биологических активов	778	-	-	778	-
Затраты периода	429	1 261	-	1 690	17 096
Перемещение между группами	(2 604)	(191)	2 546	(250)	249
Падеж	(240)	(118)	(340)	(698)	(2 435)
Прибыль от первоначального признания с/х продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 21)	742	(788)	(1 521)	(1 567)	21 193
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	-	(579)	(1 010)	(1 589)	(37 548)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>608</b>	<b>1 330</b>	<b>2 881</b>	<b>4 819</b>	<b>9 683</b>
Приобретение	-	181	-	181	-
Рождение продуктивных биологических активов	763	-	-	763	-
Затраты периода	437	1 425	-	1 862	19 329
Перемещение между группами	(2 224)	(110)	2 390	55	(56)
Падеж	(232)	(126)	(313)	(671)	(2 434)
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 21)	1 315	(520)	(582)	213	25 544
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	-	(613)	(1 047)	(1 659)	(41 275)
<b>На 31 декабря 2018 г</b>	<b>667</b>	<b>1 567</b>	<b>3 329</b>	<b>5 563</b>	<b>10 791</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**10. Биологические активы (продолжение)**

**а) Биологические активы свиноводства и КРС (продолжение)**

Затраты периода, связанные с продуктивными и потребляемыми биологическими активами свиноводства, представляют собой следующее:

	2018 г.	2017 г.
Сырье, материалы и ветеринарные препараты	16 643	14 536
Заработная плата и страховые взносы	1 704	1 676
Амортизация основных средств	1 353	1 236
Коммунальные затраты	524	442
Прочее	967	896
<b>Итого</b>	<b>21 191</b>	<b>18 786</b>

В 2018 и 2017 гг. привес и приплод свиней суммарно составил 447 144 тонн и 434 393 тонн соответственно.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. балансовая стоимость продуктивных и потребляемых биологических активов свиноводства и КРС, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой, составила 8 678 и 7 772 млн рублей, соответственно.

**б) Биологические активы птицеводства**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Количество</b>		
Племенная птица, голов	670 922	602 542
Бройлеры, голов	6 282 684	6 174 155
<b>Итого птица, голов</b>	<b>6 953 606</b>	<b>6 776 697</b>

<b>Количество</b>		
<b>Бройлеры, тонн</b>	<b>4 033</b>	<b>4 370</b>

<b>Количество</b>		
<b>Инкубационные яйца, шт</b>	<b>5 320 448</b>	<b>5 569 620</b>

	Племенная птица	Бройлеры
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>244</b>	<b>381</b>
Приобретение	127	-
Затраты периода	640	5 690
Падеж	(5)	(349)
Прибыль от первоначального признания с/х продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 21)	(640)	5 452
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(178)	(10 817)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>188</b>	<b>357</b>
Приобретение	163	-
Затраты периода	1 013	5 346
Падеж	(5)	(305)
Прибыль от первоначального признания с/х продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 21)	(718)	7 696
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(171)	(12 637)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>470</b>	<b>457</b>

Затраты периода, связанные с продуктивными и потребляемыми биологическими активами птицеводства, представляют собой следующее:

	2018 г.	2017 г.
Сырье, материалы и ветеринарные препараты	3 364	3 348
Амортизация основных средств	1 117	1 140
Заработная плата и страховые взносы	722	715
Коммунальные затраты	297	292
Прочее	859	835
<b>Итого</b>	<b>6 359</b>	<b>6 330</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**10. Биологические активы (продолжение)**

**б) Биологические активы птицеводства (продолжение)**

В 2018 и 2017 гг. привес и приплод птицы суммарно составил 151 992 тонн и 147 692 тонн соответственно.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. у Группы не было продуктивных и потребляемых биологических активов птицеводства, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой.

**в) Биологические активы растениеводства (озимые)**

В 2018 г. Группа возделывала пшеницу, ячмень, кукурузу, подсолнечник, тритикале и ряд других технических культур. В 2018 и 2017 гг. урожай ячменя составил 94 492 тонн и 56 496 тонны, соответственно; пшеницы – 439 965 тонны и 250 415 тонн соответственно; тритикале – 77 799 тонну и 83 549 тонн, соответственно; кукурузы – 439 506 тонны и 442 583 тонну, соответственно; сои – 171 751 тонны и 120 769 тонны, соответственно; прочие культуры – 390 138 тонн и 322 067 тонны, соответственно.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа засеяла озимыми культурами 111 547 гектар и 103 139 гектар земли соответственно.

	2018 г.	2017 г.
<b>Баланс на 31 декабря предыдущего года</b>	<b>608</b>	<b>483</b>
Приобретение компаний	170	-
Затраты периода	10 404	7 550
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 21)	4 581	939
Сбор урожая	(14 695)	(8 364)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>1 068</b>	<b>608</b>

Затраты периода, связанные с биологическими активами растениеводства, представляют собой следующее:

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	4 497	3 401
Заработная плата и страховые взносы	1 696	1 066
Амортизация основных средств	1 479	977
Расходы на ремонт	1 558	860
Арендная плата	746	520
Прочее	428	726
<b>Итого</b>	<b>10 404</b>	<b>7 550</b>

**11. Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль составил:

	2018 г.	2017 г.
Налог на прибыль, текущая часть	265	60
Изменение отложенного налога	692	16
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	(6)	(33)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>951</b>	<b>43</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 11. Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>34 080</b>	<b>17 732</b>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль 20%, действующей в Российской Федерации	6 816	3 546
Эффект применения ставки 0% для компаний, пользующихся налоговыми льготами	(5 879)	(3 527)
Эффект применения ставки 10% для компаний, пользующихся налоговыми льготами	(278)	-
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	(112)	(18)
Изменение прочих потенциальных отложенных налоговых активов	(13)	44
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	(6)	(33)
Налоговый эффект расходов / (доходов), не уменьшающих / (не увеличивающих) налогооблагаемую базу	423	31
<b>Расход/ (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>951</b>	<b>43</b>

В 2012 г. в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации компаниям-производителям сельскохозяйственной продукции предоставлена льготная ставка налога на прибыль в размере 0% на неопределенный срок.

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 1 267 млн. рублей (31 декабря 2017 г.: 1 216 млн рублей).

15 декабря 2011 г. ООО «Мираторг Запад» получило статус резидента специальной экономической зоны в Калининградской области, что позволило в последующем применять льготную ставку по налогу на прибыль, полученную от инвестиционной деятельности в Калининградской области, а именно выпуска мясной продукции, произведенной на мощностях в Калининградской области. Полученный статус позволяет ООО «Мираторг Запад» использовать налоговые льготы в течение 12 лет с даты получения статуса, а именно:

- ▶ в течение периода с 15 декабря 2011 г. по 14 декабря 2018 г. ООО «Мираторг Запад» освобождено от уплаты налога на прибыль, полученной от инвестиционного проекта;
- ▶ в течение периода с 15 декабря 2018 г. по 14 декабря 2023 г. ООО «Мираторг Запад» уплачивает 50% от установленной ставки по налогу на прибыль, полученной от инвестиционного проекта.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. и за 2018 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2017 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	31 декабря 2018 г.
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемой и вычитаемой временных разниц:</b>			
Основные средства	(203)	(211)	(414)
Запасы	189	98	287
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	1 918	(945)	973
Кредиты	(2)	3	1
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	573	189	762
Торговая и прочая кредиторская задолженность	142	174	316
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>2 617</b>	<b>(692)</b>	<b>1 925</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 11. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. и за 2017 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2016 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	Признано в составе нераспреде- ленной прибыли	31 декабря 2017 г.
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемой и вычитаемой временных разниц:</b>				
Основные средства	(116)	(87)	-	(203)
Запасы	214	(25)	-	189
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные	1 800	17	101	1 918
Кредиты	(9)	7	-	(2)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	506	67	-	573
Торговая и прочая кредиторская задолженность	137	5	-	142
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>2 532</b>	<b>(16)</b>	<b>101</b>	<b>2 617</b>

Отражено в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенный налоговый актив	2 169	2 654
Отложенное налоговое обязательство	(244)	(37)
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>1 925</b>	<b>2 617</b>

В соответствии с текущей структурой Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одной компании не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу и налогооблагаемой прибыли других компаний, поэтому существует возможность начисления налогов даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств только в рамках одной налогооблагаемой компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не было признано отложенное налоговое обязательство, составила 116 568 млн и 82 239 млн рублей, соответственно. Группа контролирует период возмещения таких временных разниц и не планирует их использовать в обозримом будущем.

## 12. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы, включая зерно	14 046	8 700
Мясная продукция и замороженные овощи собственного производства	6 402	2 510
Товары для перепродажи	3 714	3 163
Запасные части	2 042	1 759
Прочие запасы	3 184	2 058
<b>Итого</b>	<b>29 388</b>	<b>18 190</b>

Сумма списания запасов до чистой возможной цены продажи на отчетную дату составила 1 000 млн. руб. (31 декабря 2017: 558 млн. руб.).

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

#### Краткосрочная дебиторская задолженность

Состав краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	7 429	5 976
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	6 079	2 878
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	210	50
Дебиторская задолженность по субсидиям	475	766
Прочая дебиторская задолженность	597	481
Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(557)	-
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(184)
Оценочный резерв под кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	(39)	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(197)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>14 194</b>	<b>9 770</b>
Прочая дебиторская задолженность	174	242
<b>Итого нефинансовая дебиторская задолженность</b>	<b>174</b>	<b>242</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>14 368</b>	<b>10 012</b>

Прочая финансовая дебиторская задолженность включает дебиторскую задолженность по валютным форвардам, более подробная информация о которой приведена ниже в данном примечании. Вся дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности по валютным форвардам, которая оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам и расчет оценочного резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки
Непросроченная	0,2%	7 307	13
Просроченная менее 1 месяца	0,4%	1 916	8
Просроченная от 1 до 3 месяцев	1,9%	1 218	24
Просроченная от 3 до 12 месяцев	8,3%	2 887	332
Просроченная свыше 12 месяцев	100%	180	180
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>	<b>3,45%</b>	<b>13 508</b>	<b>557</b>

Движение оценочного резерва под кредитные убытки в отношении краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности за 2018 год представлено ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого задолженность
По состоянию на 1 января	(184)	(197)	(381)
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(162)	-	(162)
<b>По состоянию на 1 января (пересчитано)</b>	<b>(346)</b>	<b>(197)</b>	<b>(543)</b>
Начислено за год	(251)	-	(251)
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная к взысканию	40	158	198
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>(557)</b>	<b>(39)</b>	<b>(596)</b>



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва под обесценение краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности за 2017 год представлено ниже:

	за 2017 год
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>(584)</b>
Восстановление / (создание) резерва	164
Списанные суммы	39
<b>На 31 декабря</b>	<b>(381)</b>

Торговая дебиторская задолженность третьих сторон в основном представлена задолженностью крупных торговых сетей и оптовых покупателей. Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность по срокам погашения. Ниже приведен анализ по срокам дебиторской задолженности:

	31 декабря 2017 г.	
	Торговые дебиторы	Прочая дебиторская зadolженность
<b>Не просроченная и не обесцененная</b>	<b>5 000</b>	<b>2 788</b>
<b>Просроченная, но не обесцененная:</b>		
Менее одного месяца	1 431	-
От одного до трех месяцев	1 511	-
От трех месяцев	728	-
<b>Итого просроченная, но не обесцененная</b>	<b>3 670</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>8 670</b>	<b>2 788</b>

Управление кредитным риском, связанным с контрагентами, осуществляется торговым дивизионом Группы в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для целей управления кредитным риском. Кредитоспособность покупателей определяется на основе системы оценки показателей кредитного рейтинга; исходя из данной оценки, определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный контроль за непогашенной дебиторской задолженностью контрагентов.

### Справедливая стоимость валютных форвардов

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и платежей) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2018 г.		2017 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Валютные форварды:</b>				
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Доллары США, получаемые при расчете (+)	3 582	-	-	-
- Российские рубли, выплачиваемые при расчете (-)	(3 387)			
- Евро, получаемые при расчете (+)	6 885	-	-	-
- Российские рубли, выплачиваемые при расчете (-)	(6 592)			
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов</b>	<b>488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства), вызванные колебаниями процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может значительно колебаться с течением времени.

#### *Долгосрочная дебиторская задолженность (прочие внеоборотные активы)*

Состав прочих внеоборотных активов представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон по договорам цессии, отраженная по амортизированной стоимости	-	4 710
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон по договорам цессии, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 440	-
Резерв под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности по договору цессии	-	(2 498)
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>2 440</b>	<b>2 212</b>

Долгосрочная прочая дебиторская задолженность по договорам цессии по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 1 января 2018 г. оценена по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2017 показана по амортизированной стоимости. Задолженность на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. непросрочена. Должником по договорам цессии является сторона, находящаяся под общим контролем. Ключевые допущения при оценке по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года и на 1 января 2018 г. и при определении резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года приведены в Примечании 6.

Долгосрочная дебиторская задолженность по договорам цессии беспроцентная, кроме того контрагенту была предоставлена значительная отсрочка платежа, поэтому в 2017 году в отчете об изменениях в капитале отражен убыток при первоначальном признании в сумме 508 млн. руб. до вычета отложенного налога (эффект от первоначального признания является распределением средств владельцам Группы). Ключевые допущения при первоначальном признании данной задолженности приведены в Примечании 6.

Движение резерва под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности по договорам цессии за 2017 год представлено ниже:

	за 2017 год
Баланс на 1 января	(1 610)
Формирование резерва	(888)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(2 498)</b>

### 14. Авансы выданные

Группа выдает авансы в счет приобретения зерновых и прочих сельскохозяйственных культур, а также под приобретение мясных полуфабрикатов для того, чтобы иметь наиболее выгодную цену и обеспечить бесперебойность поставок сырья в тот момент, когда это будет необходимо для производственного процесса. Если договором предусматривается возврат части или всей суммы аванса денежными средствами, то соответствующая задолженность учитывается как финансовый актив. Состав авансов выданных представлен в таблице ниже:

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**14. Авансы выданные (продолжение)**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы выданные третьим лицам	12 722	10 566
Оценочный резерв под кредитные убытки	(432)	-
<b>Итого финансовые активы в составе авансов выданных</b>	<b>12 290</b>	<b>10 566</b>
Авансы выданные третьим лицам	1 785	8 345
Авансы выданные связанным сторонам	5 782	1 989
Резерв под обесценение авансов выданных	(93)	(211)
<b>Итого нефинансовые активы в составе авансов выданных</b>	<b>7 474</b>	<b>10 123</b>
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>19 764</b>	<b>20 689</b>

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости авансов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<b>Баланс на 1 января 2018 г.</b>	-	-	10 566	10 566
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(326)	(326)	-	-
<b>Баланс на 1 января 2018 г. (пересчитано)</b>	<b>(326)</b>	<b>(326)</b>	<b>10 566</b>	<b>10 566</b>
Чистое изменение за период	(106)	(106)	2 156	2 156
<b>Баланс на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(432)</b>	<b>(432)</b>	<b>12 722</b>	<b>12 722</b>

**15. Финансовые вложения**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. все финансовые вложения Группы учтены по амортизированной стоимости. Состав финансовых вложений, исходя из классификации на 31 декабря 2018 г., приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 497	7 077
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>19 497</b>	<b>7 077</b>
Финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 119	5 722
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 600	11 064
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>11 719</b>	<b>16 786</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**15. Финансовые вложения (продолжение)**

Финансовые вложения, оцениваемые в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости

Информация о финансовых вложениях, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2018 г. в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и на 31 декабря 2017 г. в соответствии с МСФО (IAS) 39, представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	% ставка	Сумма	% ставка	Сумма
Долгосрочные займы третьим лицам	10%	1 173	8%-10%	2 878
Долгосрочные займы сторонам, контролирующим Группу	9,7%-13%	1 302	8,2%-13%	2 117
Векселя	4,3%-7,4%	1 694	5,7-7,4%	760
Долгосрочные займы прочим связанным сторонам		-	0%	127
Оценочный резерв под кредитные убытки по долгосрочным финансовым вложениям		(50)		-
Резерв под обесценение		-		(160)
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		<b>4 119</b>		<b>5 722</b>
Займы сторонам под общим контролем	9%	1 085	9%	117
Займы материнской компании	11,0%	1 690	11%	4 415
Займы третьим лицам	8%	1 633	8%-10%	2 545
Векселя	6,4%	170		-
Депозиты – российские рубли	7,4%-8%	4 589		-
Депозиты – доллары США	2,3-4%	10 348		-
Оценочный резерв под кредитные убытки по краткосрочным финансовым вложениям		(18)		-
<b>Итого краткосрочные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		<b>19 497</b>		<b>7 077</b>

В течение 2018 года в отчете об изменениях в капитале (так как это являлось распределением средств владельцам Группы) отражен убыток от первоначального признания займов по ставкам ниже рыночных за вычетом дохода от досрочного погашения в сумме 52 млн. руб. (2017: отражен убыток в сумме 233 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность не просрочена, по состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность не просрочена и не обесценена. Все векселя находятся в залоге у банков (Примечание 18).

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости займов выданных и векселей, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<b>Баланс на 1 января 2018</b>	<b>(160)</b>	<b>(160)</b>	<b>12 959</b>	<b>12 959</b>
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(168)	(168)	-	-
<b>Баланс на 1 января 2018 (пересчитано)</b>	<b>(328)</b>	<b>(328)</b>	<b>12 959</b>	<b>12 959</b>
Чистое изменение за период	140	140	10 725	10 725
Списание резерва за период	120	120	-	-
<b>Баланс на 31 декабря 2018</b>	<b>(68)</b>	<b>(68)</b>	<b>23 684</b>	<b>23 684</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**15. Финансовые вложения (продолжение)**

*Финансовые вложения, оцениваемые в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Информация о финансовых вложениях, оцениваемых на 31 декабря 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прибыль или убыток и на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Средняя % ставка	Сумма	Средняя % ставка	Сумма
Долгосрочные займы третьим лицам	12,1%	3 775	12,1%	5 160
Резерв под обесценение займов третьим лицам		-		(1 430)
Долгосрочные займы сторонам под общим контролем	11,1%	3 825		10 146
Резерв под обесценение займов сторонам под общим контролем		-		(2 812)
<b>Итого долгосрочные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>7 600</b>		<b>11 064</b>

Ключевые допущения при оценке займов по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года и при определении резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года приведены в Примечании 6. Вся задолженность на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. не просрочена, но обесценена

Движение резерва под обесценение указанных выше займов выданных за 2017 год представлено ниже:

	за 2017 год
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>(4 834)</b>
Восстановление резерва	592
<b>На 31 декабря</b>	<b>(4 242)</b>

**16. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	3 089	2 449
Денежные средства на банковских счетах в валюте	902	12 521
Денежные средства на депозитных счетах в банках в рублях	100	8
Денежные средства в кассе в рублях	11	16
<b>Итого</b>	<b>4 102</b>	<b>14 994</b>

Информация о кредитном качестве денежных средств и эквивалентов представлена в Примечании 29. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов не является существенным.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не передавала денежные средства на депозитных счетах в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитным договорам.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 17. Капитал

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. зарегистрированный уставный капитал Компании полностью оплачен и составляет 1 731 млн рублей.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределению подлежит чистая прибыль. В 2018 г. в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета Компания получила прибыль в размере 17 302 млн рублей (2017 г.: 1 664 млн рублей), остаток нераспределенной прибыли, включая прибыль текущего года, на отчетную дату составил 59 055 млн. рублей (31 декабря 2017 г.: 45 753 млн. рублей).

В 2018 году Компания начислила и выплатила дивиденды собственникам в размере 4 000 млн. рублей. В 2017 Компания не производила начисление и выплату дивидендов.

## 18. Кредиты и займы

### Долгосрочные займы

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	6,8%	79 896	10,9%	54 689
Облигационные займы	11,5%	10 293	11,5%	10 281
		<b>90 189</b>		<b>64 970</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(18 350)		(14 416)
<b>Итого</b>		<b>71 839</b>		<b>50 554</b>

### Краткосрочные займы

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	4,0%	34 439	6,4%	36 481
Займы от стороны под общим контролем	7,8%	1 043		-
		<b>35 482</b>		<b>36 481</b>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		18 350		14 416
<b>Итого</b>		<b>53 832</b>		<b>50 897</b>

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в российских рублях.

29 апреля 2016 года Группа выпустила 5 000 000 облигаций со ставкой купона 12,00% по номинальной стоимости 1 000 рублей за штуку и 30 августа 2016 года – 5 000 000 облигаций со ставкой купона 11,00% по номинальной стоимости 1 000 рублей за штуку. Оба выпуска облигаций имеют срок погашения 5 лет с момента размещения. Данные облигационные займы обеспечены поручительством компаний Группы и предусматривают выплату купонного процента дважды в год.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**18. Кредиты и займы (продолжение)**

*Краткосрочные займы (продолжение)*

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. банковские кредиты в размере 70 133 млн рублей и 46 129 млн рублей, соответственно, обеспечены залогами основных средств (Примечание 9), биологических активов (Примечание 10), запасов (Примечание 12), векселями ПАО «Сбербанк» (Примечание 15), и долей участия / акций в ООО «Пристенская зерновая компания», ООО «Обоянская зерновая компания», ООО "Агрохолдинг Ивнянский", ООО «Мираторг-Белгород», ООО «Белго Ген», ЗАО «Белком», ЗАО «Свинокомплекс Короча», ООО «Прохоровские комбикорма», ООО «Возрождение», ООО «Прохоровский комбикормовый завод», ООО «Свинокомплекс Пристенский», ООО «Свинокомплекс Курасовский», ООО «Мираторг-Орел», ООО «Р.Л. Брянск», ООО «Брянский Бройлер», ООО «АФ Благодатенская», ООО «Мираторг-Курск», ООО «Трио-Инвест», ООО «Орел-Агро-Продукт».

Группа обязана соблюдать ряд ограничительных условий (ковенант), предусмотренных кредитными договорами. Данные условия относятся к ограничению использования активов и погашения обязательств Группой без согласования с займодателями. Ограничения также относятся к продаже или передаче долей в уставных капиталах дочерних предприятий как внутри Группы, так и третьим лицам; увеличению или уменьшению уставного капитала дочерних предприятий; продаже и передаче активов как внутри Группы, так и третьим лицам; денежным переводам; выплате дивидендов; получению новых кредитов и т.п.

Прочие требования включают поддержание определенных показателей долговой нагрузки,

EBITDA ряда компаний, поддержание установленного соотношения капитала к полученным банковским кредитам. Несоблюдение ограничительных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение процентных ставок по соответствующим займам или объявлению дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 г. и на протяжении отчетных периодов нарушений ограничительных условий кредитных договоров не было.

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	2018 г.	2017 г.
<b>Обязательства по финансовой деятельности на 1 января</b>	<b>101 451</b>	<b>101 432</b>
Движение денежных средств, свернуто	13 885	(10 977)
Начисление процентов (Примечания 24 и 9)	9 334	11 211
Приобретение компаний	1 084	-
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(83)	(215)
<b>Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря</b>	<b>125 671</b>	<b>101 451</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**19. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами		8 287	4 434
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонам	28	751	354
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами		2 080	2 168
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	28	710	4 371
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>		<b>11 828</b>	<b>11 327</b>
Задолженность по налогу на добавленную стоимость		1 937	1 567
Задолженность по заработной плате		1 155	1 071
Задолженность по прочим налогам		528	503
<b>Итого нефинансовая кредиторская задолженность</b>		<b>3 620</b>	<b>3 141</b>
<b>Итого</b>		<b>15 448</b>	<b>14 468</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами включала задолженность перед стороной под общим контролем в сумме 4 064 млн. руб. за приобретение дочерней компании ООО «Брянский Бройлер» (Примечание 7). По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность Группы за приобретение организаций перед связанными сторонами отсутствовала.

**20. Выручка**

	2018 г.	2017 г.
Реализация продукции собственного производства	88 179	78 333
Реализация импортного мяса и прочих товаров для перепродажи	21 616	32 096
Реализация транспортных услуг	1 177	1 129
Прочее	197	321
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>111 169</b>	<b>111 879</b>
Выручка от аренды	474	345
<b>Итого выручка</b>	<b>111 643</b>	<b>112 224</b>

Все виды выручки по договорам с покупателями, за исключением выручки от оказания транспортных услуг, признаются в момент времени. Выручка от оказания транспортных услуг признается в течение времени (продолжительность транспортировки обычно составляет до нескольких дней).

**21. Себестоимость**

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	24 544	22 819
Товары для перепродажи	19 785	29 917
Заработная плата	5 509	5 060
Амортизация основных средств	4 906	4 207
Услуги сторонних организаций	3 160	3 387
Коммунальные платежи	1 840	1 583
Отчисления в государственные внебюджетные фонды	1 679	1 529
Ветеринарные препараты	1 518	1 514
Прочее	2 051	1 462
<b>Итого</b>	<b>64 992</b>	<b>71 478</b>

Себестоимость в 2018 году указана за вычетом прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов в отношении продукции, проданной в течение отчетного периода, в размере 34 924 млн рублей (2017 г.: 29 862 млн рублей).



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 21. Себестоимость (продолжение)

Расшифровка чистой прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и изменение справедливой стоимости биологических активов свиноводства	25 758	19 626
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и изменение справедливой стоимости биологических активов птицеводства	6 978	4 812
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции растениеводства	4 581	939
Себестоимость сельскохозяйственной продукции свиноводства	(25 549)	(22 653)
Себестоимость сельскохозяйственной продукции птицеводства	(6 577)	(4 852)
Себестоимость сельскохозяйственной продукции растениеводства	(2 798)	(2 357)
<b>Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов</b>	<b>2 393</b>	<b>(4 485)</b>

## 22. Коммерческие и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	4 318	3 901
Реклама и маркетинг	2 921	1 967
Транспортные расходы	2 240	1 960
Отчисления в государственные внебюджетные фонды	1 252	1 136
Арендная плата	1 182	1 034
Амортизация основных средств	914	964
Налог на имущество	673	555
Командировочные и представительские расходы	600	315
Содержание складов и офисов	497	522
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	(202)
Прочие расходы	1 627	1 844
<b>Итого</b>	<b>16 224</b>	<b>13 996</b>

## 23. Прочие операционные доходы и расходы

	2018 г.	2017 г.
Изменение резерва под обесценение займов выданных и прочей дебиторской задолженности по договору цессии (Примечания 13, 15)	-	(506)
Благотворительность	(215)	(142)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(55)	(329)
<b>Итого</b>	<b>(270)</b>	<b>(977)</b>

В 2018 – 2017 гг. основные расходы на благотворительность были произведены с целью содействия развитию инженерной, строительной и социальной инфраструктуры регионов, в которых Группа реализует инвестиционные проекты.

## 24. Финансовые расходы

	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	8 730	11 054
Отрицательные курсовые разницы, нетто	-	572
Государственные субсидии на компенсацию процентных расходов	(2 905)	(3 723)
Прочее	(6)	27
<b>Итого</b>	<b>5 819</b>	<b>7 930</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 24. Финансовые расходы (продолжение)

Компании-сельхозпроизводители Группы получают денежное возмещение в отношении процентных расходов в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ по кредитам от российских банков. Основным условием получения субсидии является целевой характер использования заемных средств. В 2018 и 2017 гг. процентные расходы были компенсированы в размере 72%-102% ставки рефинансирования (2017 г.: 67%-100%).

## 25. Финансовые доходы

	2018 г.	2017 г.
Положительные курсовые разницы, нетто	2 132	-
Изменение справедливой стоимости займов выданных (Примечание 15)	1 709	-
Изменение справедливой стоимости прочей дебиторской задолженности по договорам цессии (Примечание 13)	228	-
Процентный доход по займам выданным связанным сторонам и прочей дебиторской задолженности по договору цессии	1 618	3 056
Процентный доход по займам выданным третьим сторонам	1 391	1 318
Доход по валютным форвардам	488	-
<b>Итого</b>	<b>7 566</b>	<b>4 374</b>

Курсовые разницы связаны с переоценкой денежных средств и их эквивалентов, а также депозитов в составе финансовых вложений.

## 26. Операционные сегменты

Операционные сегменты были выделены на основе того, каким образом результаты деятельности Группы регулярно проверяются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений и распределение ресурсов. Совет директоров Группы является главным органом, ответственным за принятие операционных решений. Группа выделяет несколько отчетных сегментов, описанных ниже, которые являются стратегическими подразделениями Группы.

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

**Растениеводство** – включает выращивание зерновых и бобовых культур в целях обеспечения потребностей комбикормовых заводов Группы.

**Свиноводство** – объединяет комбикормовые заводы, производящие комбикорм для свиноферм Группы, производство и переработку высококачественной свинины.

**Мясопереработка** – включает завод, осуществляющий первичную и вторичную переработку мяса в Калининградской области.

**Птицеводство** – объединяет высокотехнологичное производство и переработку мяса птицы.

**Транспортная логистика** – включает в себя транспортные услуги, оказываемые в основном компаниям группы.

**Складская логистика** – включает несколько низкотемпературных складов, расположенных в различных регионах России. Этот сегмент удовлетворяет потребности Группы в складском хранении продукции.

**Дистрибуция** – включает оптовую реализацию, как импортной, так и произведенной Группой продукции.

## 26. Операционные сегменты (продолжение)

**Удвоение свиноводства** – будет включать производство и переработку высококачественной свинины и завод по производству колбасных изделий.

**Прочие операции** включают в себя финансовые и управленческие услуги, предоставляемые компаниям Группы. Ни один из прочих сегментов не отвечает количественным критериям для выделения в качестве отчетного сегмента в 2018 или 2017 гг.

Между отчетными сегментами Группы существуют различные уровни интеграции, включающие перемещение сырья, материалов, готовой продукции и прочих услуг. Внутригрупповые цены определяются на рыночной основе.

Производительность каждого сегмента оценивается на основе выручки данного сегмента, прибыли до налогообложения и EBITDA (прибыль до налогообложения, амортизации, финансовых расходов и доходов), которые включены в отчет, ежеквартально рассматриваемый Советом Директоров. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем МСФО, толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями. Отчет готовится в стандартном формате в соответствии с учетной политикой по МСФО, принятой Группой. Руководство считает, что такая информация является наиболее репрезентативной при оценке результатов отдельных сегментов по отношению к другим компаниям данной отрасли. Группа учитывает операции финансирования (в том числе в форме займов) в составе прочих сегментов.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**26. Операционные сегменты (продолжение)**

Информация по сегментам за 2018 г. представлена следующим образом:

	Дистрибу- ция	Свино- водство	Мясопере- работка	Растение- водство	Птице- водство	Складская логистика	Транспорт- ная логистика	Удвоение свино- водства	Прочее	Исклю- чение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	96 041	6 674	216	3 617	2 222	87	1 177	7	1 602	-	111 643
Выручка от продаж между сегментами	1 080	45 484	11 623	7 333	12 241	2 273	4 089	-	391	(84 515)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>97 121</b>	<b>52 158</b>	<b>11 839</b>	<b>10 950</b>	<b>14 463</b>	<b>2 360</b>	<b>5 266</b>	<b>7</b>	<b>1 994</b>	<b>(84 515)</b>	<b>111 643</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(305)</b>	<b>20 506</b>	<b>2 625</b>	<b>3 612</b>	<b>4 407</b>	<b>175</b>	<b>(256)</b>	<b>322</b>	<b>2 994</b>	<b>-</b>	<b>34 080</b>
Финансовые доходы	3 201	160	(6)	4	6	13	1	169	4 018	-	7 566
Финансовые расходы	(813)	(2 430)	(179)	(828)	(184)	(1)	(217)	(14)	(1 153)	-	(5 819)
Амортизация	(96)	(1 605)	(383)	(1 037)	(1 532)	(163)	(691)	-	(313)	-	(5 820)
<b>EBITDA</b>	<b>(2 597)</b>	<b>24 381</b>	<b>3 193</b>	<b>5 473</b>	<b>6 117</b>	<b>326</b>	<b>651</b>	<b>167</b>	<b>442</b>	<b>-</b>	<b>38 153</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>36 782</b>	<b>73 225</b>	<b>6 480</b>	<b>40 360</b>	<b>22 190</b>	<b>9 670</b>	<b>3 023</b>	<b>35 878</b>	<b>25 445</b>	<b>-</b>	<b>253 053</b>
Капитальные расходы	52	4 702	489	6 762	2 297	5 231	270	23 642	31	-	43 476

Информация по сегментам за 2017 г. представлена следующим образом:

	Дистрибу- ция	Свино- водство	Мясопере- работка	Растение- водство	Птице- водство	Складская логистика	Транспорт- ная логистика	Удвоение свино- водства	Прочее	Исклю- чение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	98 800	7 056	200	2 457	2 011	27	1 129	-	544	-	112 224
Выручка от продаж между сегментами	788	40 707	9 877	6 422	10 497	894	3 982	95	350	(73 612)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>99 588</b>	<b>47 763</b>	<b>10 077</b>	<b>8 879</b>	<b>12 508</b>	<b>921</b>	<b>5 111</b>	<b>95</b>	<b>894</b>	<b>(73 612)</b>	<b>112 224</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 278)</b>	<b>13 706</b>	<b>2 354</b>	<b>(1 087)</b>	<b>2 138</b>	<b>(56)</b>	<b>(160)</b>	<b>29</b>	<b>2 086</b>	<b>-</b>	<b>17 732</b>
Финансовые доходы	138	48	-	32	3	-	3	21	4 130	-	4 374
Финансовые расходы	(818)	(3 948)	(430)	(644)	(437)	-	(291)	(1)	(1 362)	-	(7 930)
Амортизация	(50)	(2 029)	(303)	(717)	(1 198)	(118)	(600)	-	(156)	-	(5 171)
<b>EBITDA</b>	<b>(548)</b>	<b>19 635</b>	<b>3 087</b>	<b>243</b>	<b>3 770</b>	<b>62</b>	<b>728</b>	<b>9</b>	<b>(526)</b>	<b>-</b>	<b>26 459</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>30 750</b>	<b>71 845</b>	<b>5 997</b>	<b>28 093</b>	<b>22 184</b>	<b>4 387</b>	<b>3 610</b>	<b>7 926</b>	<b>23 070</b>	<b>-</b>	<b>197 861</b>
Капитальные расходы	195	12 570	444	4 196	2 018	306	575	-	248	-	20 552

## **26. Операционные сегменты (продолжение)**

Капитальные расходы представляют собой поступления внеоборотных активов (Примечание 9), приобретение поросят и молодняка и расходы за год, связанные с внеоборотными биологическими активами (Примечание 10).

За отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имеет покупателей, выручка от продажи которым превышает 10% от общей выручки Группы.

## **27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

### *Условия ведения деятельности Группы*

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться, подвержены частым вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### *Налогообложение*

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**27. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

*Налогообложение (продолжение)*

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

*Риск гибели биологических активов свиноводства в результате неблагоприятной эпизоотической ситуации*

Биологические активы свиноводства Группы подвержены риску гибели в результате эпидемий болезней животных. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил санитарного и ветеринарного доступа к животным, включая существенное ограничение доступа посторонних лиц на территорию свиноферм, а также проводит их регулярный осмотр с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений. Группа имеет страховое покрытие в отношении риска гибели биологических активов.

*Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора*

Группа заключила ряд договоров долгосрочной аренды земельных участков на срок от 3 до 49 лет. Договоры аренды включают пункт о возможности пересмотра арендной платы в сторону повышения на ежегодной основе, в зависимости от преобладающих рыночных условий.

Минимальная арендная плата в будущих периодах по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря составляет:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 1 года	410	401
От 2-х до 5-ти лет	1 374	1 569
Более 5 лет	9 053	13 959
<b>Итого</b>	<b>10 837</b>	<b>15 929</b>

*Поручительства выданные*

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа выступила поручителем по банковским кредитам компаний под общим контролем на сумму 41 592 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 21 064 млн рублей).

*Обязательства по капитальным затратам*

По состоянию на 31 декабря 2018 г. обязательства по капитальным затратам, связанные со строительством объектов Группы, составляют 108 632 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 66 854 млн рублей), в том числе по заключенным договорам в рамках проекта по удвоению свиноводства – 86 905 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 63 287 млн рублей). Строительство объектов в рамках указанного проекта в Курской области ведется со второй половины 2017 года.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 28. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна из сторон имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не имели бы место между несвязанными компаниями. Цены и условия данных сделок могут отличаться от операций с несвязанными сторонами.

Группа регулярно осуществляет различные операции со связанными сторонами в ходе обычной деятельности. Операции между связанными сторонами необязательно осуществлялись на условиях, на которых осуществляются сделки между независимыми сторонами.

Информация об общих суммах операций, которые были проведены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период, а также сведения по балансовым остаткам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. приведены ниже.

	Прим.	31 декабря 2018 г./ 2018 г.	31 декабря 2017 г./ 2017 г.
<b>Стороны, контролирующие Группу</b>			
<b>Остатки</b>			
Долгосрочные займы выданные	15	1 302	2 117
Краткосрочные займы выданные	15	96	-
<b>Операции</b>			
Финансовые доходы	25	211	175
<b>Материнская компания</b>			
<b>Остатки</b>			
Краткосрочные займы выданные	15	1 690	4 415
Прочая кредиторская задолженность	19	(620)	(327)
<b>Операции</b>			
Коммерческие расходы		(514)	(266)
Финансовые доходы	25	273	462
<b>Стороны, находящиеся под общим контролем</b>			
<b>Остатки</b>			
Торговая дебиторская задолженность	13	6 079	2 878
Прочая дебиторская задолженность (цессия)	13	2 650	2 262
Авансы выданные	14	5 782	1 989
Краткосрочные займы выданные	15	1 085	117
Долгосрочные займы выданные	15	3 825	7 433
Торговая кредиторская задолженность	19	(751)	(354)
Прочая кредиторская задолженность	19	(90)	(4 044)
Авансы полученные		(153)	(115)
Краткосрочные займы полученные	17	(1 043)	-
<b>Операции</b>			
Выручка от реализации		7 616	6 496
Приобретение продукции, товаров, основных средств и услуг		(21 157)	(15 440)
Штрафы полученные		6	-
Штрафы оплаченные		(22)	-
Финансовые доходы	25	1 134	2 419
Финансовые расходы		(2)	-

Эффект на капитал хозяйственных операций со связанными сторонами представлен в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

## **28. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Вознаграждение старшего руководящего персонала за 2018 и 2017 гг. в сумме 80 млн рублей и 79 млн рублей, соответственно, состояло только из краткосрочного вознаграждения и включало отчисления в государственные внебюджетные фонды в размере 13 млн рублей и 13 млн рублей, соответственно.

## **29. Финансовые инструменты и финансовые риски**

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и поручительства выданные. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий в отношении банковских кредитов компаниям под общим контролем. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, векселя, авансы с правом возврата денежными средствами, а также валютные форварды, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками и разрабатывает концепцию управления финансовыми рисками Группы на основании оценки текущей рыночной ситуации, а также ожиданий в отношении ее развития в будущем, финансового положения и результатов деятельности Группы.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранных валютах и (б) процентных активах и обязательствах. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, а также депозиты.

Анализ чувствительности в разделах ниже относится к позициям на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Анализ чувствительности подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что величина будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетания кредитов и займов с фиксированной и переменной процентной ставкой. На 31 декабря 2018 у Группы присутствуют долговые обязательства с плавающей процентной ставкой в зависимости от изменения ключевой ставки ЦБ РФ. На 31 декабря 2017 г. у Группы отсутствовали долговые обязательства с плавающей процентной ставкой.



Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в балансовой стоимости монетарных активов и обязательств.

	Изменение валютного курса	Прибыль или (убыток) / капитал в рублях
<b>31 декабря 2018 г.</b>		
Доллар США / рубль	20%	2 000
Доллар США / рубль	-20%	(2 000)
Евро/ рубль	20%	105
Евро/ рубль	-20%	(105)
<b>31 декабря 2017 г.</b>		
Доллар США / рубль	20%	2 248
Доллар США / рубль	-20%	(2 248)
Евро/ рубль	20%	195
Евро/ рубль	-20%	(195)

#### Ценовой риск

Группа подвержена ценовому риску ввиду волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней (Примечание 6). Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней, однако она управляет этими рисками, увеличивая или уменьшая закупки импортного мяса в силу достаточного количества собственных низкотемпературных складских помещений и развивая собственный бизнес в области свиноводства, птицеводства и КРС.

Группа также подвержена влиянию риска изменения цен на зерновые культуры и сою, которые служат основой для собственного производства комбикормов, потребляемых животными Группы.

Группа закупает зерновые культуры и сою у третьих лиц и связанных сторон, а также занимается их выращиванием. Цены на зерновые культуры и сою изменяются в зависимости от изменения соотношения спроса и предложения на международном и внутреннем рынках, погодных условий и урожайности в России и других странах-производителях, мер государственного регулирования и других факторов. Группа не хеджирует риски изменения цен на зерновые культуры и сою, но частично обеспечивает свои потребности за счет собственного производства. Помимо этого, Группа регулирует объемы своих закупок и формирует запасы в зависимости от ожиданий изменений цен на соответствующие виды зерновых культур и сои.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент сможет не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности, а также с финансовой деятельностью, прежде всего, в отношении займов и поручительств выданных.

#### Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с контрагентами, осуществляется торговым дивизионом Группы в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для целей управления кредитным риском. Кредитоспособность покупателей определяется на основе системы оценки показателей кредитного рейтинга; исходя из данной оценки, определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный контроль за непогашенной дебиторской задолженностью контрагентов.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 13.

#### Прочие финансовые активы

Управление кредитным риском, связанным с финансовой деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных денежных средств осуществляется только утвержденным контрагентам. Денежные средства и депозиты размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

В таблице ниже представлен анализ качества денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, основанный на кредитных рейтингах независимых агентств по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

Рейтинг	Денежные средства и их эквиваленты		Депозиты в составе финансовых вложений		Векселя в составе финансовых вложений	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Moody's</b>						
Ba2	3 472	14 420	14 937	-	-	-
Без рейтинга	167	345	-	-	1 864	760
Ba1	416	207	-	-	-	-
Baa3	34	-	-	-	-	-
Ba3	13	22	-	-	-	-
B1	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>4 102</b>	<b>14 994</b>	<b>14 937</b>	<b>-</b>	<b>1 864</b>	<b>760</b>

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении. В таблице ниже представлена сумма максимального кредитного риска на отчетную дату:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы выданные (Примечание 15)	14 415	23 103
Векселя в составе финансовых вложений (Примечание 15)	1 864	760
Депозиты в составе финансовых вложений (Примечание 15)	14 937	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	14 194	9 770
Долгосрочная задолженность по договорам цессии (Примечание 13)	2 440	2 212
Авансы выданные (Примечание 14)	12 290	10 567
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	4 091	14 978
Договоры поручительства (финансовые гарантии)	41 592	21 064
<b>Итого</b>	<b>105 823</b>	<b>82 454</b>

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности.

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 2.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности, и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- ▶ просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- ▶ международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- ▶ контрагент неплатежеспособен;
- ▶ в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

### Концентрация риска

Концентрация риска возникает в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска отражает относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Группа подвержена определенной концентрации риска: по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет балансы по займам, выданным связанным сторонам, в размере 7 998 млн рублей (31 декабря 2017 г.: 14 113 млн рублей), что составляет 26% (2017 г.: 59%) от общего баланса по финансовым вложениям (Примечание 15). Дополнительно, на 31 декабря 2018 г. в составе прочих внеоборотных активов отражена долгосрочная прочая дебиторская задолженность по договору цессии от связанной стороны в размере 2 440 млн рублей (31 декабря 2017 г.: в размере 2 212 млн рублей).

Для того чтобы минимизировать концентрацию риска, Группа применяет политику, направленную на поддержание диверсифицированного портфеля финансовых инструментов. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленной концентрацией риска.

### Риск ликвидности

Управление риском ликвидности Группы включает обеспечение достаточного количества денежных средств и доступности финансирования для поддержки операционной деятельности Группы.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования кредитов и займов, финансовой аренды и контрактов на закупку продукции, работ и услуг с отсрочкой платежа. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой.

В таблице ниже приведены финансовые обязательства Группы (включая проценты к уплате), сгруппированные по срокам погашения задолженности исходя из периода до даты погашения согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой не дисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 2-х до 5-ти лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты и займы	60 386	73 316	7 432	141 134
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 820	-	-	11 820
Поручительства выданные	41 592	-	-	41 592
<b>Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты</b>	<b>113 798</b>	<b>73 316</b>	<b>7 432</b>	<b>194 546</b>

  

<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 2-х до 5-ти лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты и займы	59 010	51 808	9 547	120 365
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 327	-	-	11 327
Поручительства выданные	21 064	-	-	21 064
<b>Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты</b>	<b>91 401</b>	<b>51 808</b>	<b>9 547</b>	<b>152 756</b>

Группа не ожидает платежей по договорам финансовых гарантий (поручительств) выданных компаниям, находящимся под общим контролем.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

## 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

### Справедливая стоимость

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства (2 уровень иерархии справедливой стоимости), займы выданные (3 уровень), краткосрочную дебиторскую (3 уровень) и кредиторскую задолженность (3 уровень), краткосрочные и долгосрочные кредиты с переменной процентной ставкой (1 уровень), краткосрочные и долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой (3 уровень), валютные форварды (2 уровень), приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется путем дисконтирования потоков денежных средств по инструменту, используя рыночную ставку на отчетную дату.

Справедливая стоимость облигационных займов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, была отнесена руководством к первому уровню иерархии на основании рыночных котировок данного финансового инструмента на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой примерно соответствует балансовой стоимости.

Справедливая стоимость банковских кредитов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости и рассчитывается методом дисконтированных потоков денежных средств с использованием процентных ставок, действующих на отчетную дату для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Процентная ставка, использованная в расчете справедливой стоимости, составила 9.9% в 2018 году (2017 г.: 10,08%).

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Облигационный заем	10 293	10 281	10 355	10 274
Займы и банковские кредиты и с фиксированной ставкой процента	115 378	91 170	105 373	91 294

### Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для поддержания непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем, обеспечения высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входит капитал, приходящийся на собственников материнской компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль в размере 110 512 млн. руб. (31 декабря 2017: 81 387 млн. руб.).

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые долевые инструменты. Кроме того, в соответствии с условиями кредитных договоров Группа должна выполнять определенные требования к капиталу (Примечание 18).

Группа контролирует уровень капитала, используя коэффициент, показывающий соотношение общей суммы долга к EBITDA. Общая сумма долга рассчитывается как сумма всех заемных средств Группы, включая долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль до налогообложения за вычетом финансовых доходов, расходов и амортизации. EBITDA не является стандартным показателем МСФО, поэтому толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

**Управление капиталом (продолжение)**

Руководство Группы ежегодно пересматривает политику, в которой устанавливает целевое соотношение показателей на следующий период. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. политика Группы – сохранить соотношение долга к EBITDA на уровне не выше чем 4,5.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 18)	71 839	50 554
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 18)	53 832	50 897
<b>Итого общая сумма долга</b>	<b>125 671</b>	<b>101 451</b>
EBITDA (Примечание 26)	38 153	26 459
<b>Соотношение долга к EBITDA</b>	<b>3,3</b>	<b>3,8</b>

**30. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года**

**Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы классифицируются как долгосрочные, если Группа имеет безусловное право на отсрочку выплат по обязательствам в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива. Под квалифицируемым активом Группа подразумевает инвестиционный проект со сроком исполнения, превышающим один год.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не понесла капитальных расходов связанных с квалифицируемым активом. Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы исключительно для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты, понесенные по этим кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

**Финансовые активы**

*Классификация финансовых активов*

Группа определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании. В зависимости от классификации, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости либо по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость – это стоимость, которая будет получена в результате продажи актива либо будет уплачена в результате передачи обязательства в рамках обычных взаимоотношений между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной

Агропромышленный холдинг «Мираторг»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Амортизированная стоимость – это сумма, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат по основному долгу плюс накопленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом потерь, понесенных в результате обесценения. Накопленные проценты включают в себя амортизацию расходов, связанных с затратами по сделке и отложенных на момент признания, а также любые наценки или дисконты к балансовой стоимости инструмента, амортизируемые по методу эффективной ставки процента.

Расходы, связанные с затратами по сделке, – это дополнительные затраты, которые напрямую относятся к приобретению, выпуску или отчуждению финансового инструмента. Дополнительными затратами являются такие затраты, которые не были бы понесены в том случае, если бы сделка не была заключена.

**31. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные.

*Первоначальное признание и последующая оценка*

Торговая дебиторская задолженность, прочая дебиторская задолженность, включая задолженность по договору цессии, а также займы, выданные с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, включаются в категорию займы выданные и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму расходов, связанных с затратами по сделке. В дальнейшем они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение.

Беспроцентные займы оцениваются при первоначальном признании по стоимости всех будущих поступлений денежных средств, дисконтированных с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов, в том числе кредитного риска заемщика).

*Прекращение признания*

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

*Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости*

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально обесцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группы финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:



**31. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

- ▶ контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- ▶ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ▶ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- ▶ стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникает в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценения определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения инвестиций балансовая стоимость финансового актива уменьшается на величину убытка от обесценения посредством использования счета резерва. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога. Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включаются в состав коммерческих и административных расходов, убытки от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности по договорам цессии - в составе прочих операционных расходов.

**31. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

Невозмещаемая дебиторская задолженность списывается на счет резерва под обесценение. Последующие возмещения ранее списанных сумм кредитуются на счет резерва.

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

**Финансовые обязательства**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства группы представлены прочими финансовыми обязательствами и включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде и кредиты и займы. Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента.

*Договоры финансовой гарантии*

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

**31. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

*Прекращение признания финансовых обязательств*

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей или убытков.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Для оценки справедливой стоимости различных финансовых инструментов, по которым нет данных о котируемой цене на активном рынке, используются различные методы оценки, такие как метод дисконтированного денежного потока, модели, основанные на аналогичных транзакциях с идентичными инструментами, или оценка финансовых показателей объекта инвестиций. Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по следующим уровням иерархии справедливой стоимости: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переходы между уровнями иерархии справедливой стоимости могут осуществляться в конце отчетного периода.

**Процентный доход**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в составе прибылей и убытков.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда: а) когда имеется юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм; б) когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**31. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем своим договорам.

*Продажа товаров*

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.