

ООО “Агронова-Л”
Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня
2016 года

Содержание

| | |
|---|-------|
| Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении..... | 5 |
| Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе | 6 |
| Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале | 9 |
| Пояснения к промежуточной финансовой отчетности..... | 10-44 |

Общество с ограниченной ответственностью “Агронова-Л”
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

| | Пояснения | 30 июня 2016 года | 30 декабря 2015 года |
|--|-----------|----------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Краткосрочные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 261 902 | 50 986 |
| Краткосрочные финансовые активы | 6 | 5 018 705 | 5 015 010 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 7 | 10 329 | 11 487 |
| Авансы выданные | | 59 440 | 96 734 |
| Запасы | 8 | 414 447 | 1 015 891 |
| Краткосрочные биологические активы | 9 | 1 192 032 | 399 156 |
| Всего краткосрочных активов | | 6 956 855 | 6 589 264 |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 10 | 1 476 410 | 1 494 921 |
| Инвестиционная собственность | 11 | 10 537 | 10 537 |
| Запасы, предназначенные для строительства | | 225 | 462 |
| Долгосрочные биологические активы | 9 | - | - |
| Долгосрочные финансовые активы | 6 | 1 153 | 2 095 |
| Всего долгосрочных активов | | 1 488 325 | 1 508 015 |
| Итого активов | | 8 445 180 | 8 097 279 |
| Обязательства | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 13 | 1 449 324 | 1 314 031 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 14 | 280 154 | 76 415 |
| Задолженность по уплате налога на прибыль | | 55 | - |
| Авансы полученные | | 54 750 | 56 011 |
| Краткосрочные обязательства по финансовой аренде | | 19 838 | 17 711 |
| Всего краткосрочных обязательств | | 1 804 121 | 1 464 168 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 13 | 5 228 235 | 5 536 612 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность прочая | 14 | 100 010 | 100 010 |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | | 128 029 | 139 468 |
| Всего долгосрочных обязательств | | 5 456 274 | 5 776 090 |
| Итого обязательств | | 7 260 395 | 7 240 258 |
| Капитал и резервы | | | |
| Уставный капитал | 15 | 10 | 10 |
| Собственная доля, выкупленная у участников | 15 | (430 500) | (430 500) |
| Резервный капитал | | 2 532 | 2 532 |
| Добавочный капитал | | 55 732 | 55 732 |
| Резерв переоценки основных средств | | 100 250 | 100 250 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 456 478 | 1 128 724 |
| Собственный капитал акционеров материнской компании | | 1 184 502 | 856 748 |
| Неконтрольные доли участия | | 283 | 273 |
| Итого капитал | | 1 184 785 | 857 021 |
| Итого капитала и обязательств | | 8 445 180 | 8 097 279 |

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 52, была одобрена руководством 29 августа 2016 года.

Генеральный директор

Коростелева Н.В.

Общество с ограниченной ответственностью «Агронова-Л»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | Пояснения | 1-е полугодие 2016 | 1-е полугодие 2015 |
|--|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Выручка от реализации товаров, работ, услуг | 16 | 1 148 896 | 1 002 035 |
| Себестоимость реализованных товаров, работ, услуг | 17 | (734 075) | (531 417) |
| Себестоимость реализованных товаров, работ, услуг | | 414 821 | 470 618 |
| Общие и административные расходы | 18 | (73 567) | (70 814) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 19 | 59 218 | 20 135 |
| Операционная прибыль | | 400 472 | 419 939 |
| Процентные доходы | 20 | 404 447 | 33 501 |
| Процентные расходы | 21 | (476 856) | (272 801) |
| Прибыль до налогообложения | | 328 063 | 180 639 |
| Расходы по налогу на прибыль | | (110) | - |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Итого совокупный доход за год | | 327 953 | 180 639 |
| Прибыль, относящаяся к: | | | |
| Участников ООО «Агронова-Л» | | 327 943 | 180 625 |
| Неконтрольные доли участия | | 10 | 14 |
| Итого совокупный доход, относящийся к: | | | |
| Участников ООО «Агронова-Л» | | 327 943 | 180 625 |
| Неконтрольные доли участия | | 10 | 14 |

Общество с ограниченной ответственностью "Агронова-Л"

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | Пояснения | 1-е полугодие 2016 | 1-е полугодие 2015 |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Чистая прибыль за год | | 328 063 | 180 639 |
| С корректировкой на | | | |
| Амортизация основных средств | | 2 692 | 1 989 |
| Восстановление резерва по списанию запасов | | (1 684) | (1 360) |
| Обесценение дебиторской задолженности | | 2 494 | |
| Процентные доходы | | (350 176) | (3 085) |
| Процентные расходы | | 476 856 | 198 617 |
| Дисконтирование займов | | (32 698) | |
| Государственные субсидии, связанные с финансовой деятельностью | | (21 594) | (30 415) |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств | | (55 703) | (2 810) |
| Поступление денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | | |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (2 596) | 112 038 |
| Изменение запасов | | 603 370 | 380 925 |
| Изменение биологических активов | | (792 876) | (717 040) |
| Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей долгосрочной и краткосрочной кредиторской задолженности | | 240 979 | 978 675 |
| Изменения в оборотном капитале | | | |
| Налог на прибыль уплаченный | | - | - |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | | 397 146 | 1 098 173 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Погашение и поступления от предоставленных займов | | 347 228 | (140 075) |
| Займы возвращенные | | | |
| Поступления (продажа) от продажи основных средств | | 71 522 | 613 915 |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | | 418 750 | 473 840 |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления и погашения от кредитов и займов | | (595 669) | (1 714 440) |
| Платежи по финансовой аренде | | (9 312) | 104 046 |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | | (604 981) | (1 610 394) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 210 916 | 38 381 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | | 50 986 | 149 496 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | | 261 902 | 111 115 |

Пояснения на страницах с 10 по 44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью “Агронова-Л”

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный и Резервный капитал | Резерв по переоценке имущества | Нераспределенная прибыль | Итого Собственный капитал акционеров материнской компании | Неконтрольные доли владения | Итого капитал |
|--|------------------------|--|---|--------------------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------|------------------|
| код | Акционерный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Резервный капитал | Резерв переоценки имущества | Нераспределенная прибыль | Итого Собственный капитал акционеров материнской компании | Неконтролируемые доли | Итого капитал |
| Остаток на 31.12.2014 | 10 | (430 500) | 58 264 | 87 068 | 524 317 | 239 160 | 230 | 239 390 |
| Выпуск акций | | | | | | - | | - |
| Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (прим. 44) | | | | | | - | | - |
| Выкуп собственных акций у акционеров (прим. 44) | | | | | | - | | - |
| Вклад в имущество | | | | | | - | - | - |
| Дивиденды | | | | | | - | - | - |
| Изменение неконтрольных долей владения | | | | | | - | | - |
| Прибыль/(убыток) за период | | | | | 180 625 | 180 625 | 14 | 180 639 |
| Прочий совокупный доход за период | | | | (1 884) | | (1 884) | - | (1 884) |
| Остаток на 30.06.2015 | 10 | (430 500) | 58 264 | 85 184 | 704 942 | 417 901 | 244 | 418 145 |
| Остаток на 31.12.2015 | 10 | (430 500) | 58 264 | 100 250 | 1 128 724 | 856 748 | 273 | 857 021 |
| Выпуск акций | | | | | | - | | - |
| Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (прим. 44) | | | | | | - | | - |
| Выкуп собственных акций у акционеров (прим. 44) | | | | | | - | | - |
| Движени НП | | | | | - | - | | - |

Общество с ограниченной ответственностью “Агронова-Л”

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | | | |
|---|-----------|------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Списание Нп по ликвидируемой компании | | (190) | | (190) | | | (190) | |
| Изменение неконтрольных долей владения | | | | - | | | - | |
| Прибыль/(убыток) за период | | 327 944 | | 327 944 | 10 | | 327 954 | |
| Прочий совокупный доход за период | | | | - | | | - | |
| Остаток на 31.12.2015 | 10 | (430 500) | 58 264 | 100 250 | 1 456 478 | 1 184 502 | 283 | 1 184 785 |

1 Основные виды деятельности Группы

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена для ООО «Агронова-Л» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Основными направлениями деятельности Группы являются:

- сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, картофеля, подсолнечника, зерновых и других сельскохозяйственных культур);
- разведение крупного рогатого скота, с последующей продажей молока и мяса.

Юридический адрес ООО «Агронова-Л»: Российская Федерация, Липецкая область, Лебедянский район, с. Большое Попово, ул. Центральная, д. 121. Дочерние компании Группы являются российскими юридическими лицами, зарегистрированными в форме обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации.

Продукция Группы производится и реализуется на территории Российской Федерации.

Единственным бенефициаром ООО «Агронова-Л» по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года является Aletex Ltd. (BVI). 99% уставного капитала Aletex Ltd. принадлежит компании Seatravel Ltd. (Белиз).

Информация по дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную промежуточную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже:

| Компания | Основная деятельность | Доля Группы в уставном капитале, % | |
|-----------------------------------|--|------------------------------------|----------------------|
| | | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
| ООО «Агро Виста Тамбов» | сельскохозяйственное производство (сегменты пшеница, сахарная свекла, горох, ячмень, подсолнечник, прочее), разведение крупного рогатого скота | 100,00% | 100,00% |
| ООО «Лебедянское» | сельскохозяйственное производство (сегменты пшеница, сахарная свекла, ячмень, горох, подсолнечник, прочее) | 99,99% | 99,99% |
| ООО «Экспериментальное хозяйство» | сельскохозяйственное производство (сегменты картофель, пшеница, горох, прочее) | 99,99% | 99,99% |
| ООО «Агроком» | финансовый лизинг, услуги | ликвидирована | 99,90% |

В марте 2016 года Группа ликвидировала дочернюю компанию ООО «Агроком». Имущество компании, в части, принадлежащей Группе, было передано дочерней компании ООО «Лебедянское». Иных существенных событий, без знания о которых для пользователей консолидированной финансовой отчетности была бы невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности Группы, в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за отчетный год не произошло.

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских юридических и физических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая высокую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к сокращению доступных форм заимствования. В 2015 году наблюдался спад деловой активности на фоне снижения цен на нефть и ускорившейся инфляции, характеризуемый снижением валового национального продукта. Реальный темп снижения ВВП по итогам 2015 года по данным Росстата составил 3,7% против 0,6% роста ВВП годом ранее. Год характеризовался заморозкой потребительской активности, как в частном, так и в государственном секторе, а также снижением активности в инвестициях и внешней торговле. Индекс потребительских цен по итогам 2015 года показал рост на 12,9% против 11,4% в 2014 году.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов, а также мер внутреннего характера, включая меры, предпринимаемые Правительством для поддержания роста экономики и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базы.

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы доллара США и Евро по отношению к рублю.

| | Доллар США | Евро |
|----------------------|------------|---------|
| 30 июня 2016 года | 64,2575 | 71,2102 |
| 31 декабря 2015 года | 72,8827 | 79,6972 |
| 31 декабря 2014 года | 56,2584 | 68,3427 |
| 31 декабря 2013 года | 32,7292 | 44,9699 |
| 31 декабря 2012 года | 30,3727 | 40,2286 |
| 31 декабря 2011 года | 32,1961 | 41,6714 |

Основные допущения, сделанные при подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Рыночные котировки могут не всегда отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. В связи с этим, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определялась исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий руководства в отношении их будущей продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками. На конец каждого отчетного периода несобранные сельскохозяйственные культуры отражаются по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы приложит все возможные усилия, чтобы предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В прилагаемую промежуточную консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСА (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В нее не вошли все раскрытия, необходимые для полного комплекта финансовой отчетности, и ее следует понимать во взаимосвязи с годовым отчетом за 2015 год.

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО). При подготовке данной финансовой отчетности по МСФО руководство использовало Стандарты и Интерпретации, которые вступили в силу по состоянию до 30.06.2016 года.

Компании Группы ведут отдельный учет и готовят промежуточную сокращенную отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Российские стандарты бухгалтерского учета существенно отличаются от МСФО. Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных с учетом корректировок и реклассификаций, выполненных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Принципы учетной политики, изложенные в Примечании 4, были применены при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, а также при подготовке сравнительной информации.

Непрерывность деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывной деятельности Группы в обозримом будущем.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – функциональной валюте Группы. За исключением отдельно указанных случаев, все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, биологических активов, которые оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, и сельскохозяйственной продукции, которая оценена по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию на дату сбора урожая. Инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости. Здания и земля учитываются по справедливой стоимости и регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

4 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Основа консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в промежуточную консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в промежуточную консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли. Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма (“отрицательный гудвил”) признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки. Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Сделки по приобретению компаний между компаниями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем фактической контролирующей стороны Группы, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы, включая гудвил, и обязательства признаются по балансовой стоимости, по которой они должны были быть отражены в промежуточной консолидированной финансовой отчетности контролирующей стороны Группы, с соответствующей корректировкой нераспределенной прибыли. Вознаграждение Группы признается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

Выбытие дочерних компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой долю в капитале дочерней компании, не принадлежащую, прямо или косвенно, на материнскую компанию, и представляются в составе капитала в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от капитала материнской компании. Разница между вознаграждением, уплаченным при приобретении неконтрольной доли участия, и балансовой стоимостью такой неконтрольной доли участия отражается непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтролируемую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

В зависимости от классификации, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости, как описано ниже. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения. 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. Методы 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 котированным 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). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение. Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении. Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением

премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд 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 ставки процента.

Классификация финансовых инструментов

Группа относит свои финансовые активы к следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и займы выданные и дебиторская задолженность.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится в момент принятия Группой договорных обязательств по данному инструменту. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс прямые затраты по сделке (для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка). Наилучшим отражением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков. Порядок учета финансовых инструментов после их первоначального признания описан ниже.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен, либо срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением им, или (iii) Группа не передала и не сохранила за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу. Списание финансовых обязательств производится в случае истечения срока выполнения договорных обязательств Группы, а также в случае их выполнения или аннулирования.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, классифицированные таким образом при первоначальном признании, и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли.

Торговые инвестиции представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует финансовые активы как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 1 – 3 месяцев. Торговые инвестиции также включают производные финансовые инструменты. Инвестиции, предназначенные для торговли, не переводятся в другую категорию активов даже в случае изменения намерений Группы в дальнейшем.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении инвестиций, предназначенных для торговли. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает

несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация на этой основе регулярно предоставляется на рассмотрение основному управленческому персоналу Группы и рассматривается им.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность, кроме тех, которые Группа планирует продать в краткосрочной перспективе, являются некотируемыми и непроизводными финансовыми активами, которые погашаются фиксированными или расчетными платежами. Займы выданные и дебиторская задолженность включают в себя дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты денежные средства ограниченные к использованию, банковские депозиты, некотируемые долговые бумаги и займы выданные. Займы выданные и дебиторская задолженность изначально признаются по справедливой стоимости и в дальнейшем амортизируются с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые либо предназначены для отнесения в эту категорию, либо не классифицированы в любую из прочих категорий. Они включаются в состав долгосрочных активов, если у руководства нет намерения избавиться от данных инвестиций в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства Группы относятся к одной из следующих категорий: (i) предназначенные для торговли, куда относятся производные финансовые инструменты, и (ii) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости через счет прибылей и убытков в том периоде, в котором изменения возникли. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их возникновения в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания финансового актива и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, поддающихся точной оценке. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке финансового актива с точки зрения обесценения, являются просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются другие основные критерии: очередной взнос или его часть просрочены, и задержка платежа не связана с системами расчетов; контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о нем, находящейся в распоряжении Группы; контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации.

Если условия по обесцененному финансовому активу, учитываемому по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются иным образом из-за финансовых трудностей контрагента, сумма обесценения определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва по сомнительным долгам в сумме снижения балансовой стоимости до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которые исключают будущие убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной

эффективной процентной ставке по данному активу. Расчет текущей стоимости будущих ожидаемых денежных потоков по финансовому активу с обеспечением отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате выкупа за вычетом затрат на получение и реализацию залога, независимо от возможности обращения взыскания. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и это снижение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения (например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки счета резерва по сомнительным долгам через прибыли и убытки текущего года.

Безнадежные активы списываются за счет соответствующего резерва по сомнительным долгам после того, как все необходимые процедуры по возвращению активов были завершены, и сумма убытка была определена.

Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет прибылей и убытков текущего года.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности отражается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за минусом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Авансы

Авансы, которые классифицируются как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как долгосрочные активы.

Авансы учитываются в сумме фактических затрат, уменьшенных на резерв под возможное обесценение. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется как средневзвешенная величина и включает в себя затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку до настоящего местонахождения и приведение в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Сырье и материалы, предназначенные для операционной деятельности Группы, готовая продукция и незавершенное производство, включены в состав краткосрочных активов. Материалы, предназначенные для строительства, включены в состав долгосрочных активов отдельной строкой как "Запасы, предназначенные для строительства".

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы включают посеvy сельскохозяйственных культур (зерновых, сахарной свеклы, картофеля и прочих культур) и сельскохозяйственных животных (мясной и молочный крупный рогатый скот).

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Расходы на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Прибыль или убыток от первоначального признания биологических активов и от изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов представлена в отдельной строке "Прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции".

На конец года несобранные сельскохозяйственные культуры отражаются по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур.

В промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении продуктивный скот классифицируется как долгосрочные активы, животные товарного поголовья и несобранный урожай - как краткосрочные активы.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как уценка основных средств.

Здания и земля регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. После первоначального признания по себестоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (кроме земли) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется регулярно, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его остаточной стоимостью.

При переоценке зданий накопленная по ним на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода как эффект от переоценки основных средств. Фонд переоценки основных средств относится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации суммы переоценки в момент списания или выбытия актива. Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости и отражаются по статье прочие операционные доходы/(расходы) отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

Здания – 5-30 лет;

Сооружения – 5-30 лет;

Транспортные средства – 5-10 лет;

Прочее – 1-20 лет;

Вложения в арендованное имущество – в течение срока аренды.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Операционная и финансовая аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе.

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из них меньше. После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на каждый период таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду и признаются расходом на протяжении срока аренды на той же основе, что и арендный доход.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью повышения стоимости вложенного капитала.

Первоначально инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке.

Рыночная стоимость инвестиционной собственности Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

Гудвил

Гудвил по приобретенным дочерним компаниям раскрывается отдельной строкой в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа проверяет гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Генерирующие единицы или группы рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, но при этом данный уровень не должен быть выше уровня сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части бизнеса генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, рассчитывается с учетом балансовой стоимости гудвила, относящегося к выбывающей части бизнеса, который обычно определяется по соотношению стоимости выбывшей части бизнеса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Обесценение долгосрочных активов

Долгосрочные активы Группы, за исключением отложенных налогов, биологических активов и финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”. Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвила, который проверяется на предмет обесценения как минимум ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

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; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств.

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива. 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 произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам

рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи; и

- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав дебиторской или кредиторской задолженности в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

Кредиторская задолженность по прочим налогам

Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в себя обязательства по уплате налогов, начисленные в соответствии с действующим законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органом (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

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. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой временные разницы смогут быть реализованы.

Большинство дочерних компаний Группы применяет систему налогообложения для сельскохозяйственных производителей. Согласно п.3 ст. 346.1 Налогового Кодекса Российской Федерации, организации, являющиеся налогоплательщиками единого сельскохозяйственного налога, освобождаются от обязанности по уплате налога на прибыль организаций (за исключением налога, уплачиваемого с доходов, облагаемых по налоговым ставкам, предусмотренным пунктами 1.6, 3 и 4 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации), налога на имущество организаций. Организации, являющиеся налогоплательщиками единого сельскохозяйственного налога, не признаются налогоплательщиками налога на добавленную стоимость (за исключением налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации при ввозе товаров на территорию Российской Федерации и иные территории, находящиеся под ее юрисдикцией, а также налога на добавленную стоимость, уплачиваемого в соответствии со статьей 174.1 Налогового Кодекса Российской Федерации).

Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, в котором услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих работников и не имеет иных обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 27,91% (2014: 21,49%) от фонда оплаты труда работников, и учитывался в том же периоде, в котором производился учет соответствующей заработной платы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Признание выручки

Группа отражает выручку от реализации и соответствующую себестоимость реализации в момент доставки товаров заказчику, когда право собственности вместе со связанными с ним существенными рисками и выгодами перешли к заказчику в соответствии с условиями договоров купли-продажи. Величина выручки определяется на основании справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость, а также после исключения расчетов по операциям внутри Группы.

Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть достоверно оценена, доходы признаются по справедливой стоимости переданных товаров или услуг, скорректированной на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов. Неденежные операции исключаются из отчета о движении денежных средств.

Процентные доходы начисляются на периодической основе с использованием метода эффективной ставки процента.

Выручка от оказания услуг признается в составе прибыли или убытка в зависимости от степени завершенности соответствующих работ на отчетную дату. Степень завершенности оценивается путем инспектирования выполненных работ.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства принимаются к зачету и отражаются в свернутом виде в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется юридически закрепленное право произвести зачет сумм, признанных в учете, и есть намерение либо урегулировать обязательство за вычетом актива, либо получить от реализации актива стоимость, уменьшенную на сумму обязательства.

Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским займам, государственные субсидии на компенсацию затрат и приобретение основных средств.

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Если субсидия выдана с целью финансирования понесенных Группой расходов, она должна признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии на приобретение основных средств первоначально отражаются в составе долгосрочных обязательств как государственные субсидии будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков равномерно в течение срока амортизации соответствующего актива. Государственные субсидии, выделяемые на возмещение затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков в течение периода признания расходов, на компенсацию которых субсидии предоставлены. Компенсация процентных расходов по банковским кредитам отражается на счетах прибылей и убытков в периоде выплаты соответствующих процентов кроме случаев, когда данные проценты капитализировались в балансовую стоимость активов; в этом случае компенсация относится на долгосрочные обязательства как государственные субсидии будущих периодов и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, при наличии достаточной уверенности в том, что государственные субсидии будут получены, и Группа выполнит все оставленные для этого условия. Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой бизнес-подразделение Группы, ведущее хозяйственную деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими бизнес- подразделениями Группы.

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, чья выручка, финансовые результаты или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов, раскрываются в отчетности отдельно.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Данный новый стандарт не окажет существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Данные поправки не повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Совет по МСФО разъясняет, что использование

методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. Данные поправки не повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету плодовых культур, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичные производству. Соответственно, поправки включают эти культуры в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодовых культурах, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимся продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Данные поправки не повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 4 стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 - разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «информации, раскрытой в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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

По мнению руководства Группы, применение перечисленных выше новых стандартов и разъяснений не повлияет существенно на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения.

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | | |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 55 000 | 34 000 |
| Остатки на банковских счетах до востребования | | |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 206 774 | 16 876 |
| С кредитным рейтингом от В- до В+ | | - |
| Денежные средства в кассе | 128 | 110 |
| Всего денежных средств и их эквивалентов | 261 902 | 50 986 |

Денежные эквиваленты это краткосрочные банковские депозиты со сроком размещения менее трех месяцев. Средневзвешенная ставка процентов по банковским депозитам в рублях на 30 июня 2016 года составила 10,25% (на 31 декабря 2015 года составляла 12,06%).

Рейтинги приведены по международной шкале Standard&Poog's. Если у контрагента имеется рейтинг, присвоенный другим рейтинговым агентством, то для определения рейтинга для целей данного пояснения используется таблица соответствия кредитных рейтингов рейтинговых агентств, аккредитованных Министерством Финансов Российской Федерации. Депозит и большая часть денежных средств размещены в ПАО "Московский кредитный банк".

6 Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные инвестиции | | |
| Займы, выданные третьим лицам | 11 579 | 8 389 |
| Проценты к получению по займам, выданным третьим лицам | 1 608 | 85 |
| Займы, выданные связанным сторонам | 4 995 000 | 4 995 000 |
| Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам | 10 518 | 11 536 |
| Векселя | | - |
| Проценты к получению по векселям | | - |
| Всего краткосрочных инвестиций | 5 018 705 | 5 015 010 |
| Долгосрочные инвестиции | | |
| Займы, выданные третьим лицам | 1 153 | 2 095 |
| Всего долгосрочных инвестиций | 1 153 | 2 095 |
| Всего краткосрочных и долгосрочных инвестиций | 5 019 858 | 5 017 105 |

Займы, выданные третьим лицам, вошедшие в состав краткосрочных инвестиций, выражены в российских рублях, с процентной ставкой на 30 июня 2016 года, варьирующейся от 0% до 1,00% (31 декабря 2015 года: от 0% до 1,00%). Средневзвешенная ставка процента по займам, выданным третьим лицам, на 30 июня 2016 года составляет 0,94% (31 декабря 2015 года: 0,94%). Займы являются необеспеченными.

Займы, выданные связанным сторонам, вошедшие в состав краткосрочных инвестиций, представлены рублевым займом, выданным связанной компании ООО «Лебедянское Финанс», с процентной ставкой равной 14,05%. Проценты по займу выплачиваются ежегодно. Срок займа составляет один год с возможностью последующей пролонгации.

Займы, выданные третьим лицам, вошедшие в состав долгосрочных инвестиций, выражены в российских рублях, с процентной ставкой на 30 июня 2016 года, составляющей 7,21% (31 декабря 2015 года: 7,21%). По состоянию на 30 июня 2016 года займы, выданные третьим лицам, в составе долгосрочных инвестиций имели сроки погашения с декабря 2016 года по декабрь 2020 года (31 декабря 2015 года: с декабря 2016 года по декабрь 2020 года). Займы являются необеспеченными.

7 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей по основной деятельности | 6 922 | 5 958 |
| Дебиторская задолженность по договорам аренды | 880 | 1 165 |
| Налоги к возмещению | 771 | 327 |
| Прочее | 6 719 | 6 506 |
| За вычетом резерва под обесценение | (4 963) | (2 469) |
| Всего торговой и прочей дебиторской задолженности | 10 329 | 11 487 |

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, приблизительно равна справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, подлежит погашению в течение 30-90 дней.

Анализ резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

| | 6м 2016 |
|--|----------------|
| Остаток на начало отчетного периода | 2 469 |
| Чистое начисление/(восстановление) резерва в течение периода | 2 494 |
| Чистое списание в течение периода | - |
| Остаток на конец отчетного периода | 4 963 |

Ниже приводится анализ просроченной и обесцененной дебиторской задолженности по срокам:

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|-----------------|------------------------------|---------------------------------|
| До 90 дней | - | - |
| От 90-180 дней | - | - |
| От 180-365 дней | - | - |
| Более года | 4 963 | 2 469 |
| Итого | 4 963 | 2 469 |

8 Запасы

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Сырье и материалы | 265 843 | 194 152 |
| Готовая продукция | 45 209 | 841 501 |
| Товары для перепродажи | 182 | - |
| Прочие запасы | 42 971 | - |
| Запчасти | 78 320 | - |
| Резерв на обесценение | (18 078) | (19 762) |
| Всего запасов | 414 447 | 1 015 891 |

Изменение резерва по обесценению запасов:

| | 30 июня 2016 |
|-------------------------------|---------------------|
| На начало года | (19 762) |
| Восстановление запасов | 1 684 |
| Резерв по обесценению запасов | - |
| На конец года | (18 078) |

Часть сельскохозяйственной продукции, находится в залоге по полученным кредитным договорам, по состоянию на 30 июня 2016 года сумма составляет 179 375 тыс. рублей (на 31.12.2015 год: 172 675 тыс. рублей).

9 Краткосрочные и долгосрочные биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Ценовая модель используется в качестве метода оценки справедливой стоимости биологических активов.

Оценка справедливой стоимости биологических активов была произведена независимым оценщиком на 31.12.2015 год. На 30.06.2016 года оценка не проводилась, т.к. справедливая стоимость несобранного урожая равна его балансовой стоимости, в связи с тем, что с момента осуществления первоначальных затрат не произошло значительной биотрансформации.

Группа подвержена определенным рискам, связанным с биологическими активами:

Риск спроса и предложения

Предприятия Группы подвержены рискам, возникающим в связи с колебаниями цен и объема продаж сельскохозяйственной продукции. По возможности Группа управляет этим видом риска, приводя размер урожая в соответствие рыночному предложению и спросу. Руководство осуществляет регулярный анализ отраслевых тенденций, чтобы гарантировать соответствие ценовой структуры Группы рынку и соответствие прогнозируемого размера урожая ожидаемому спросу.

Риски заболеваний, климатических аномалий и прочие подобные риски

Биологические активы Группы подвержены риску повреждения в результате распространения заболеваний, аномалий или изменений климата, пожаров и иных природных факторов. На

предприятиях Группы используются комплексные системы мониторинга и снижения данных видов риска, включая регулярные инспекции полей и объектов, используемых для продукции животноводства, а также отраслевые исследования подверженности вредителям и заболеваниям.

Государственная поддержка

Предприятия Группы, ведущие сельскохозяйственную деятельность, пользуются льготным налогообложением, получают прямые субсидии из государственного бюджета и возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам российских банков. Размер и формы государственной поддержки сельскохозяйственных производителей в дальнейшие годы будут зависеть от соотношения доходов и расходов государственного бюджета Российской Федерации и решений Правительства Российской Федерации. Не представляется возможным оценить, каким образом изменения в размерах и форме государственной поддержки сельского хозяйства могут повлиять на финансовое положение и/или результаты деятельности Группы.

| Краткосрочные биологические активы | Несобранный урожай |
|---|---------------------------|
| На 31 декабря 2015 года | 335 691 |
| Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание | 1 219 349 |
| Потери сельхозпроизводства | (2 995) |
| Порча продукции | (24 322) |
| Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов | (335 691) |
| На 30 июня 2016 года | - |

10 Основные средства

Общество с ограниченной ответственностью “Агронова-Л”

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | Земля | Здания и сооружения | Транспортные средства | Незавершенное строительство | Прочее | Всего |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 313 547 | 303 940 | 156 142 | 123 084 | 1 397 694 | 2 294 407 |
| Поступления | 5 057 | - | - | 399 730 | - | 404 787 |
| Перемещения между группами | 20 495 | 21 240 | 9 747 | (296 731) | 245 249 | - |
| Выбытия | (5 484) | (1 592) | (10 851) | - | (33 645) | (51 572) |
| Переоценка | 13 145 | (416) | - | - | - | 12 729 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 346 760 | 323 172 | 155 038 | 226 083 | 1 609 298 | 2 660 351 |
| Поступления | 999 | - | - | 73 547 | 47 768 | 122 313 |
| Перемещения между группами | 6 931 | - | 4 063 | (180 894) | 169 900 | - |
| Выбытия | (4 073) | (3 606) | (2 655) | - | (136 805) | (147 139) |
| Переоценка | - | - | - | - | - | - |
| По состоянию на 30 июня 2016 года | 350 616 | 319 566 | 156 447 | 118 736 | 1 690 160 | 2 635 525 |
| Амортизация | | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | - | 79 908 | 87 876 | - | 828 968 | 996 752 |
| Начисленная амортизация | - | 20 518 | 19 724 | - | 159 697 | 199 939 |
| Выбытия | - | (947) | (10 019) | - | (20 295) | (31 261) |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | - | 99 479 | 97 581 | - | 968 370 | 1 165 430 |
| Начисленная амортизация | - | 5 602 | 3 815 | - | 89 980 | 99 397 |
| Выбытия | - | (2 369) | (1 851) | - | (101 492) | (105 712) |
| По состоянию на 30 июня 2016 года | - | 102 712 | 99 545 | - | 956 858 | 1 159 115 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2016 года | | | | | | |
| | 350 616 | 216 854 | 56 903 | 118 736 | 733 302 | 1 476 410 |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 года | | | | | | |
| | 346 760 | 223 693 | 57 457 | 226 083 | 640 928 | 1 494 921 |

а. Переоценка

По состоянию на 31 декабря 2015 года была проведена независимая оценка зданий и земли. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки активов с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Оценки были выполнены, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых зданий. Оценочная компания применяла различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам

объектов, сопоставимых со зданиями и землей Группы, чтобы получить сравнимую рыночную стоимость оцениваемых зданий и земли. Данные поправочные коэффициенты включают в себя коэффициент на качество объекта, транспортную доступность объекта и другие индивидуальные физические характеристики. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий и земли.

В случае если переоценка стоимости зданий и земли не была бы осуществлена в отчетном периоде, чистая балансовая стоимость земли и зданий по состоянию на 31 декабря 2015 года составила бы 557 724 тысячи рублей.

Совокупное отложенное налоговое обязательство в отношении переоценки зданий и земли по справедливой стоимости не рассчитывается и не отражается в составе фонда переоценки основных средств, в связи с тем, что дочерние компании Группы, на балансе которых учитываются переоцениваемые здания и земля, применяют систему налогообложения для сельскохозяйственных производителей и освобождены от уплаты налога на прибыль.

b. Незавершенное производство

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости, а также приобретенные земельные паи. По завершении работ и процедур по оформлению земельных участков эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

c. Основные средства в залоге

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 30 июня 2016 года часть основных средств находится в залоге:

- ✓ Залоговая стоимость здания и земля на 30 июня 2016 года составляет 144 990 тыс. рублей (на 31.12.2015 год: 144 990 тыс. рублей);
- ✓ Залоговая стоимость транспортные средства на 30 июня 2016 года составляет 2 658 тыс. рублей (на 31.12.2015 год: 11 966 тыс. рублей)
- ✓ Залоговая стоимость прочих основных средств на 30 июня 2016 года составляет 169 507 тыс. рублей (на 31.12.2015 год: 326 671 тыс. рублей)

11 Инвестиционная собственность

| | Земля | Здания и сооружения | Всего |
|---|------------|---------------------|---------------|
| Справедливая стоимость | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2014 года | 535 | 9 990 | 10 525 |
| Поступления | 37 | - | 37 |
| Переоценка | 72 | (97) | (25) |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 644 | 9 893 | 10 537 |
| Поступления | - | - | - |
| Переоценка | - | - | - |
| По состоянию на 30 июня 2016 года | 644 | 9 893 | 10 537 |

Инвестиционная собственность представлена в виде земли и зданий, удерживаемых в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендной платы.

Оценка инвестиционной собственности по справедливой стоимости производится ежегодно независимым профессионально квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов собственности на территории Российской Федерации. Оценка была выполнена на 31 декабря 2015 год, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых зданий и земли.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Краткосрочные выпущенные долговые ценные бумаги | | |
| Рублевые облигации | 9 935 | 10 897 |
| Всего краткосрочных выпущенных долговых ценных бумаг | 9 935 | 10 897 |
| Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги | | |
| Рублевые облигации | 4 997 589 | 4 997 589 |
| Всего долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг | 4 997 589 | 4 997 589 |
| Всего краткосрочных и долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг | 5 007 524 | 5 008 486 |

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены рублевыми облигациями с купонным доходом по ставке 14%. Выплата накопленного купонного дохода производится один раз в полгода. Облигации выпущены со сроком до 17 декабря 2020 года.

13 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 816 667 | 651 313 |
| Векселя и займы, полученные от третьих лиц | 36 319 | 21 311 |
| Проценты, начисленные по векселям и займам третьих лиц | 5 237 | 669 |
| Текущая часть долгосрочных кредитов и займов | 591 100 | 629 841 |
| Всего краткосрочных кредитов и займов | 1 449 324 | 1 303 134 |
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| Кредиты банков | 220 711 | 517 470 |
| Векселя и займы, полученные от третьих лиц | - | 21 553 |
| Всего долгосрочных кредитов и займов | 220 711 | 539 023 |
| Всего краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов | 1 670 035 | 1 842 157 |

Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы выражены в рублях.

По состоянию на 30 июня 2016 года процентная ставка по краткосрочным кредитам банков варьируется от 13,00% до 18,00% (31 декабря 2015 года: от 13,00% до 18,00%). Средневзвешенная ставка процента по краткосрочным кредитам банков на 30 июня 2016 года составляет 14,52% (31 декабря 2015 года: 14,52%).

Средневзвешенная ставка процента по краткосрочным дисконтным векселям и займам, полученным от третьих лиц, на 30 июня 2016 составляет 12,00% (31 декабря 2015 года: 12,00%).

Долгосрочные кредиты банков выражены в российских рублях, с процентной ставкой на 30 июня 2016 года, варьирующейся от 13,50% до 15,00% (31 декабря 2015 года: от 13,50% до 15,00%). Средневзвешенная ставка процента по долгосрочным кредитам банков на 30 июня 2016 года составляет 13,80% (31 декабря 2015 года: 13,80%). По состоянию на 30 июня 2016 года долгосрочные кредиты банков имели сроки погашения с января 2017 года по февраль 2021 года (31 декабря 2015 года: с января 2017 года по февраль 2021 года).

Долгосрочные векселя и займы, полученные от третьих лиц, выражены в российских рублях. Средневзвешенная ставка по долгосрочным займам, полученным от третьих лиц, на 30 июня 2016 года составляет 12,00%, срок погашения – май 2017 года (31 декабря 2015 года: 12,00%, срок погашения – май 2017 года).

Общая сумма залога по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2016 года составляет 696 643 тыс. рублей.

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа имела одного контрагента, совокупные остатки кредитов и займов которого превышали 10% от совокупного объема краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов (31 декабря 2015 года: одного контрагента). По состоянию на 30 июня 2016 года совокупная сумма средств, привлеченных от указанного контрагента, составляла 1 789 000 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 1 789 000 тыс. рублей).

14 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 250 892 | 32 251 |
| Прочая финансовая задолженность | 9 151 | 21 225 |
| Итого финансовая кредиторская задолженность | 260 043 | 53 476 |
| | | |
| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
| Задолженность по заработной плате и резерв на отпуск | 13 193 | 4 195 |
| Кредиторская задолженность по налогам | 6 918 | 18 744 |
| Итого нефинансовая кредиторская задолженность | 20 111 | 22 939 |
| Итого кредиторская задолженность | 280 154 | 76 415 |

Долгосрочная кредиторская задолженность в размере 100 010 тыс. рублей возникла по оплате доли в уставном капитале ООО "Лебедянское", срок оплаты, которой в 2015 году был продлен до 2018 года.

15 Уставный капитал

Величина уставного капитала Группы на 30 июня 2016 года составила 10 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 10 тысяч рублей).

Собственная доля, выкупленная у участников, представлена 81,00% долей в уставном капитале ООО "Агронова-Л", приобретенной в 2012 году дочерней компанией ООО "Агро Виста Тамбов" у ПОО "Матлок Универсал" (Великобритания). В результате сделки, единственным бенефициаром Группы стала компания Aletex Ltd., владеющая 19,00% уставного капитала ООО "Агронова-Л".

Добавочный капитал Группы представлен денежными вкладами по решению учредителя.

16 Выручка

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Продажа товаров | 1 145 516 | 998 967 |
| Продажа услуг | 3 380 | 3 068 |
| Всего выручка | 1 148 896 | 1 002 035 |

17 Себестоимость

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Сырье и материалы | 731 513 | 528 041 |
| Прочие прямые расходы | 2 562 | 3 376 |
| Всего себестоимость | 734 075 | 531 417 |

18 Общие и административные расходы

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|---|----------------|---------------|
| Заработная плата | 50 096 | 46 431 |
| страховые взносы | 1 419 | 1 330 |
| Информационные и консультационные услуги | 6 521 | 711 |
| Аудиторские услуги | 3 601 | 2 017 |
| Профессиональные услуги | | |
| Амортизация основных средств | 2 692 | 1 989 |
| Банковские услуги | | |
| Транспортные расходы | 430 | 557 |
| Аренда | 178 | 285 |
| Материалы | 1 614 | 2 092 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1 093 | 837 |
| Страхование | 199 | 8 795 |
| Услуги связи | 935 | 937 |
| Услуги сторонних компаний | 3 044 | 3 230 |
| Командировочные расходы | 5 | 47 |
| Налоги | 526 | 764 |
| Коммунальные платежи | 371 | 131 |
| Прочее | 843 | 661 |
| Всего общие и административные расходы | 73 567 | 70 814 |

19 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|--|----------------|---------------|
| Операционный доход: | | |
| Компенсация операционных расходов (государственные субсидии) | 40 139 | 30 709 |
| Прибыль от продажи основных средств | 55 703 | 2 810 |
| Восстановление резерва по списанию запасов | 1 684 | 1 360 |
| Доход от изменения обменных курсов иностранных валют | 1 323 | 660 |
| Прочий доход | 527 | 425 |
| Операционный расход: | | |

Общество с ограниченной ответственностью "Агронова-Л"

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Порча продукции | (24 321) | (10 616) |
| Потери | (2 995) | (979) |
| Прочее | (10 348) | (4 235) |
| Обесценение дебиторской задолженности | (2 494) | - |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 59 218 | 20 135 |

20 Процентные доходы

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|--|----------------|---------------|
| Процентные доходы | 350 175 | 3 086 |
| Компенсация процентных расходов (государственные субсидии) | 21 574 | 30 415 |
| Доходы по дисконтированию финансовых обязательств | 32 698 | - |
| Всего процентные расходы | 404 447 | 33 501 |

21 Процентные расходы

| | 6 м2016 | 6м2015 |
|--|------------------|------------------|
| Процентные расходы | (476 856) | (198 617) |
| Расходы по дисконтированию финансовых обязательств | - | (74 184) |
| Всего процентные расходы | (476 856) | (272 801) |

22 Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят кредиты и займы, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность и обязательства по финансовой аренде. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Группы и предоставление гарантий для обеспечения их деятельности. Финансовые активы Группы включают краткосрочные и долгосрочные инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, а также рыночному риску. Контроль над управлением указанными рисками осуществляет высшее руководство Группы. Группа не имеет официально оформленной политики управления рисками. Руководство Группы ежедневно отслеживает риски на основании анализа отчетов, подготавливаемых на регулярной основе, которые содержат ряд данных по разным аспектам деятельности Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансового убытка, который Группа может понести в случае невыполнения заказчиками или контрагентами своих договорных обязательств. Кредитный риск преимущественно возникает в связи с дебиторской задолженностью заказчиков перед Группой и предоставленными кредитами.

Руководство Группы утвердило кредитную политику, в соответствии с которой проводится индивидуальный анализ каждого нового клиента на предмет кредитоспособности перед тем, как Группа предложит ему стандартные условия оплаты и поставки. Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской

Общество с ограниченной ответственностью “Агронова-Л”

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

задолженности. Основные компоненты данного резерва представляют собой компонент удельных потерь, который относится к индивидуально значимым рискам.

В таблице ниже представлен максимальный кредитный риск на отчетную дату:

| | 30 июня 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 261 902 | 50 986 |
| Краткосрочные финансовые активы | 5 018 705 | 5 015 010 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10 334 | 11 160 |
| Долгосрочные инвестиции | 1 153 | 2 095 |
| Максимальный размер кредитного риска | 5 292 094 | 5 079 251 |

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений в выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. В таблице ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы:

| 30 июня 2016 года | Итого | | 30 июня 2017 г. | 30 июня 2018 - 30 июня 2019 г. Далее | |
|---|-----------------------------|---|------------------------|---|------------------|
| | Балансовая стоимость | недисконтированные денежные потоки | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 5 007 524 | 8 492 356 | 698 342 | 1 396 695 | 6 397 320 |
| Кредиты и займы | 1 670 034 | 1 842 065 | 1 564 833 | 144 585 | 132 647 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 260 044 | 260 044 | 260 044 | - | - |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 100 010 | 100 010 | - | 100 010 | - |
| Кредиторская задолженность по финансовой аренде | 147 867 | 167 722 | 125 312 | 50 604 | 91 816 |
| Всего | 7 185 479 | 10 862 197 | 2 648 531 | 1 691 894 | 6 529 967 |

31 декабря 2015 года

| | Балансовая стоимость | Итого | | 2016 г. | 2017-2018 г. | Далее |
|---|----------------------|------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| | | недисконтированные денежные потоки | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 5 008 486 | 8 492 356 | | 698 342 | 1 396 694 | 6 397 320 |
| Кредиты и займы | 1 842 157 | 2 178 838 | | 1 472 625 | 583 270 | 122 943 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 53 478 | 53 478 | | 53 478 | - | - |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 100 010 | 100 010 | | - | 100 010 | - |
| Кредиторская задолженность по | 157 179 | 179 894 | | 23 411 | 202 539 | 53 944 |
| Всего | 7 161 310 | 11 004 576 | | 2 247 856 | 2 282 513 | 6 574 207 |

Рыночный риск

Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на биржевые товары или других рыночных показателей. Из рисков, перечисленных выше, Группа подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок и валютных курсов.

Риск изменения денежных потоков и справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки.

Финансовый результат и операционный денежный поток Группы подвержены изменению рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с полученными краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы, полученные под фиксированные процентные ставки, являются источником риска изменения справедливой стоимости данных кредитов и займов в результате изменения рыночной процентной ставки. В рамках текущей политики Группы привлекаются только инструменты с фиксированной процентной ставкой. У Группы нет формальных политик и процедур для снижения риска изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки. Однако условия кредитных договоров предусматривают право кредитора на одностороннее изменение процентной ставки (как в сторону увеличения, так и в сторону понижения), которое, помимо прочих факторов, может быть основано на решении ЦБ РФ об изменении ставки рефинансирования.

Банковские депозиты и выданные займы предусматривают фиксированную процентную ставку и вследствие этого не подвержены риску изменения денежных потоков вследствие изменения процентной ставки.

Группа постоянно анализирует свою подверженность риску изменения процентной ставки. Рассматриваются различные сценарии, принимая во внимание рефинансирование, изменение позиции и альтернативное финансирование. Основываясь на этих сценариях, Группа рассчитывает влияние на финансовый результат фиксированного изменения процентной ставки. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

Валютный риск

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имеет существенного валютного риска, т.к. все обязательства и активы выражены в рублях.

Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении капиталом является максимизация прибыли участников, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Группы не установлены целевые показатели доходности на уставный капитал или структуры капитала. Для реализации целей управления капиталом, руководство Группы поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

В течение шести месяцев 2016 года Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

23 Справедливая стоимость

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использовала следующие методы и значительные допущения:

- Денежные средства и их эквиваленты, вследствие их краткосрочности, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, определяется исходя из котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.

24 Условные и договорные обязательства

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

Судебные разбирательства

Время от времени в процессе хозяйственной деятельности могут возникать судебные иски против Группы. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков в отношении судебных исков. В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится на этапе развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других странах мира, еще, как правило, не предоставляются. Договоры страхования, заключенные Группой, не обеспечивают полное покрытие всех рисков, связанных с оборудованием, перерывами в финансово- хозяйственной деятельности или ответственностью перед третьими лицами, в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в связи с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не обеспечит надлежащее страховое покрытие, будет существовать риск возникновения серьезных негативных последствий для деятельности Группы и ее финансового положения в результате разрушения и утраты отдельных активов.

25 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся участники, директора, ключевые руководящие сотрудники и прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны представляют собой, главным образом, компании, находящиеся под контролем или на которые может оказывать значительное влияние та же сторона, которая также контролирует или оказывает значительное влияние на Группу.

Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами по продаже и покупке операционных и финансовых ресурсов основываются на рыночных ценах, в соответствии с условиями рынка.

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Операции с участием акционеров и прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с акционерами (участниками) и прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Активы | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 333 | 1 333 |
| Обязательства | | |
| Обязательства по займам полученным | 41 600 | 39 433 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 43 017 | 60 593 |

Общество с ограниченной ответственностью «Агронова-Л»

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 30-90 дней после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

| | 6м 2016 г. | 6 м 2015 г. |
|----------------------|-------------------|--------------------|
| Расходы по процентам | (4 183) | (18 443) |

26 События после отчетной даты

Решение от 06 июля 2016 года участников об одобрении крупной сделки по заключению договора купли-продажи доли в уставном капитале ООО «Экспериментальное хозяйство» в размере 99,8818 %, номинальной стоимостью 54 945 000,00 (Пятьдесят четыре миллиона девятьсот сорок пять тысяч) рублей за 55 045 000,00 (Пятьдесят пять миллионов сорок пять тысяч) рублей Кузьмину Михаилу Валериевичу.