

# **ПАО «Русская Аквакультура»**

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

# ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-54

## **ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:



**И. Соснов**  
Генеральный директор

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Совету Директоров и Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

### **Мнение**

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

**Оценка биологических активов**

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 6,050,823 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1,702,552 тыс. руб.).

Биологические активы учитываются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых расходов на продажу.

Мы считаем, что оценка справедливой стоимости биологических активов является ключевым вопросом для нашего аудита, использование соответствующих моделей оценки требует применения значительного суждения со стороны руководства относительно будущих цен на лосося и форель и прочих допущений, используемых в модели.

Более подробная информация представлена в Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 10 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили понимание контрольных процедур, связанных с оценкой справедливой стоимости биологических активов и выполнили аудиторские процедуры в отношении моделей их оценки.

Наши аудиторские процедуры были направлены, главным образом, на анализ допущений руководства, использованных в моделях.

Допущения, к которым модели оценки были наиболее чувствительны и которые с большей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующие:

- цены реализации для озёрной форели весом более 1,700 граммов и морской форели и лосося весом более 4,000 граммов;
- коэффициенты маржинальности продаж озёрной форели весом 700 – 1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000 – 4,000 граммов;
- коэффициент ожидаемой смертности озёрной форели весом 700 – 1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000 – 4,000 граммов;
- коэффициент потрошения всех типов биологических активов.

Мы проанализировали входные данные моделей и сопоставили их с текущими показателями деятельности до даты выпуска аудиторского заключения и исторической информацией, а также с доступной информацией из внешних независимых источников, чтобы оценить, находятся ли такие допущения в пределах приемлемого диапазона значений.

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

Мы проверили полноту и достоверность соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

## **Прочая информация**

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

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

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

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

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

Метелкин Егор,  
руководитель задания

16 апреля 2019 года

Компания: ПАО «Русская Аквакультура»



Свидетельство о государственной регистрации 78  
№ 006024638, выдано 10.12.2007 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1079847122232

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
№7157746005080, выдано 24.03.2015 г. Межрайонной  
Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 121353, Россия, Москва,  
ул. Беловежская, д. 4.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

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

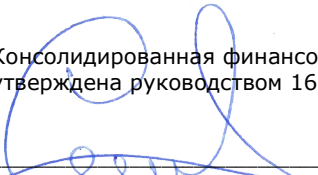
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересмотрено)*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	3,064,930	2,018,083
Гудвил	30	32,633	32,633
Денежные средства, ограниченные в использовании	7	450,000	-
Инвестиции в ассоциированные компании	8	124,649	-
Авансы, выданные поставщикам основных средств		119,230	192,757
Нематериальные активы		16,422	13,458
Отложенные налоговые активы	26	8,828	13,972
		<b>3,816,692</b>	<b>2,270,903</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	377,797	185,230
Биологические активы	10	6,050,823	1,702,552
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	11	345,282	25,299
НДС к возмещению		22,796	7,346
Авансы, выданные поставщикам, нетто	12	226,156	277,795
Краткосрочные финансовые вложения		258	10
Предоплата по налогу на прибыль		8,260	14,899
Денежные средства и их эквиваленты	13	104,702	1,094,110
		<b>7,136,074</b>	<b>3,307,241</b>
<b>Итого активы</b>		<b>10,952,766</b>	<b>5,578,144</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	27	8,787,665	8,787,665
Эмиссионный доход	27	791,232	791,232
Собственные выкупленные акции	27	(81,397)	(199,962)
Трансляционная разница		40,056	(265)
Непокрытый убыток		(3,534,702)	(5,864,822)
		<b>6,002,854</b>	<b>3,513,848</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	26	51,029	50,949
Долгосрочные кредиты и займы	16	3,618,001	1,132,891
		<b>3,669,030</b>	<b>1,183,840</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	17	684,167	703,666
Торговая кредиторская задолженность	14	279,787	62,728
Прочая кредиторская задолженность	15	89,840	66,432
Авансы, полученные от покупателей		35,709	1,326
НДС и прочие налоги к уплате	18	191,379	46,304
		<b>1,280,882</b>	<b>880,456</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>4,949,912</b>	<b>2,064,296</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>10,952,766</b>	<b>5,578,144</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

  
**И. Соснов**  
Генеральный директор

\*Пересмотрено в соответствии с финальной оценкой приобретения дочерних компаний (Примечание 30).

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

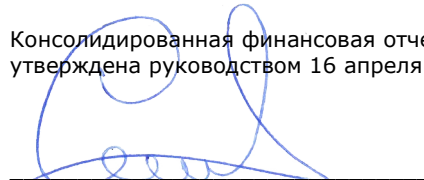


**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	За год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Выручка	19	3,211,572	5,022,087
Себестоимость	20	(2,202,543)	(4,132,312)
<b>Валовая прибыль до переоценки биологических активов</b>		<b>1,009,029</b>	<b>889,775</b>
Прибыль от переоценки биологических активов	9, 10	2,039,279	202,377
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3,048,308</b>	<b>1,092,152</b>
Коммерческие доходы/(расходы)	21	14,528	(58,474)
Управленческие расходы	22	(565,821)	(377,502)
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	8	8,403	-
Прочие операционные доходы	24	101,633	43,997
Прочие операционные расходы	25	(70,290)	(216,023)
Процентные доходы		29,411	20,626
Процентные расходы	17	(247,862)	(114,691)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		362	(17,088)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>2,318,671</b>	<b>372,997</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	26	(27,731)	3,255
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>2,290,940</b>	<b>376,252</b>
<b>Прочий совокупный доход и прочий совокупный убыток</b> <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		40,321	(265)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>2,331,261</b>	<b>375,987</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)</b>	28	<b>26.44</b>	<b>4.72</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

  
**И. Соснов**  
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

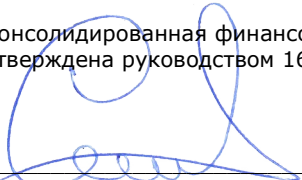
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Прибыль до налога на прибыль	2,318,671	372,997
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 20, 22)	163,385	235,826
Амортизация нематериальных активов (Примечание 20, 22)	1,381	1,354
Процентные доходы	(29,410)	(20,626)
Процентные расходы (Примечание 17)	326,296	235,563
Государственные субсидии (Примечание 17)	(78,434)	(120,872)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	(362)	17,088
Убыток от выбытия основных средств	320	1,389
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях (Примечание 8)	(8,403)	-
(Излишки)/недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 24, 25)	(17,481)	177,110
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток (Примечание 21)	17,178	8,668
(Восстановление)/обесценение авансов выданных (Примечание 21)	(43,991)	35,937
Прибыль от переоценки биологических активов	(2,039,279)	(202,377)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>609,869</b>	<b>742,057</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>		
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов и биологических активов	(2,330,034)	1,723,516
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(323,072)	290,883
Увеличение НДС к возмещению	(15,450)	(2,240)
Уменьшение авансов, выданных поставщикам, нетто	90,538	34,737
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	210,111	(39,983)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности	249,634	(193,874)
Увеличение/(уменьшение) авансов, полученных от покупателей	34,384	(2,381)
Увеличение/(уменьшение) увеличение прочих налогов к уплате	12,835	(1,713)
<b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>	<b>(1,461,185)</b>	<b>2,551,002</b>
Налог на прибыль уплаченный	(10,770)	(10,708)
Проценты полученные	16,305	20,626
Субсидии полученные	78,434	120,872
Проценты уплаченные	(343,542)	(240,826)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>	<b>(1,720,758)</b>	<b>2,440,966</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
Приобретение основных средств	(1,268,694)	(571,942)
Поступления от выбытия основных средств	3,397	3,809
Приобретение нематериальных активов	(5,497)	(13,260)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних и ассоциированных организаций (Примечание 8, 30)	(116,246)	(201,285)
Займы выданные	(534)	-
Займы погашенные	275	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1,387,299)</b>	<b>(782,678)</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах российских рублей)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
Приобретение собственных акций	(19,989)	-
Поступления от реализации собственных акций	79,185	-
Поступления от дополнительной эмиссии акций	-	800,453
Денежные средства, потраченные на дополнительную эмиссию акций	-	(29,583)
Депонирование денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам (примечание 7)	(450,000)	-
Поступления от кредитов и займов	6,523,699	1,543,346
Погашение кредитов и займов	(4,064,784)	(2,906,789)
<b>Чистые денежные средства, полученные от /(использованные в) финансовой деятельности</b>	<b><u>2,068,111</u></b>	<b><u>(592,573)</u></b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b><u>(1,039,946)</u></b>	<b><u>1,065,715</u></b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	50,538	(5,492)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b><u>1,094,110</u></b>	<b><u>33,887</u></b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b><u>104,702</u></b>	<b><u>1,094,110</u></b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:



**И. Соснов**  
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Эмиссионный доход</u>	<u>Собственные выкупленные акции</u>	<u>Трансляционная разница</u>	<u>Непокрытый убыток</u>	<u>Итого капитал/ (дефицит капитала)</u>
<b>Баланс на 31 декабря 2016 года</b>	<b>7,953,765</b>	<b>654,035</b>	-	-	<b>(6,241,074)</b>	<b>2,366,726</b>
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	376,252	376,252
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	(265)	-	(265)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(265)</b>	<b>376,252</b>	<b>375,987</b>
Дополнительная эмиссия акций	833,900	166,780	(199,962)	-	-	800,718
Расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций	-	(29,583)	-	-	-	(29,583)
<b>Баланс на 31 декабря 2017 года</b>	<b>8,787,665</b>	<b>791,232</b>	<b>(199,962)</b>	<b>(265)</b>	<b>(5,864,822)</b>	<b>3,513,848</b>
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	2,290,941	2,290,941
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	40,321	-	40,321
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,321</b>	<b>2,290,941</b>	<b>2,331,262</b>
Приобретение собственных выкупленных акций	-	-	(16,563)	-	-	(16,563)
Реализация собственных выкупленных акций	-	-	135,128	-	39,179	174,307
<b>Баланс на 31 декабря 2018 года</b>	<b>8,787,665</b>	<b>791,232</b>	<b>(81,397)</b>	<b>40,056</b>	<b>(3,534,702)</b>	<b>6,002,854</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

**И. Соснов**  
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена Публичным акционерным обществом («ПАО») «Русская Аквакультура». Основные виды деятельности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают разведение рыбы и оптовую продажу рыбы и икры.

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением Ouralaks AS («Ойралкс АС»), Villa Smolt AS («Вилла Смолт АС»), Oldenselskapene AS («Олденсэлскапене АС»), Olden Oppdrettsanlegg AS («Олден Оппдреттсанлепп АС»), которые зарегистрированы и находятся в Норвегии.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в Москве. Адрес центрального офиса Компании: 121353, Россия, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, бизнес-центр «Западные ворота».

По состоянию на 31 декабря 2018 года ООО «Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации) и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы (владея 24,22% и 48,00% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года: ООО «Свиньин и партнеры», Максим Воробьев и Михаил Кенин являлись прямыми акционерами Группы, владея 21,17%, 47,10% и 21,29% акций соответственно). Таким образом у Группы нет единого контролирующего акционера. 25,22% акций находились в свободном обращении (на 31 декабря 2017 года: 10,44% % акций находились в свободном обращении).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Советом Директоров 16 апреля 2019 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности или процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	-	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
Ouralaks AS	Управляющая компания	100	100
Villa Smolt AS	Рыборазведение	100	100
Olden Selskapene AS	Управляющая компания	100	100
Olden Oppdrettsanlegg AS	Рыборазведение	100	100

## **2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **2.1. Принципы подготовки отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.»), за исключением компаний, расположенных в Норвегии (ведут учет в норвежских кронах), и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации («РСБУ») и в Норвегии. В финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с РСБУ, были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и износу основных средств, переоценке биологических активов, некоторым резервам, учету объединения компаний по методу покупки и возникающему в результате влиянию на налог на прибыль.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»), оценки биологических активов, которые оцениваются согласно МСБУ 41 «Сельское хозяйство» («МСБУ 41»).

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, такие как чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСБУ 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСБУ 36.

Помимо этого, при составлении консолидированной отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по трем уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

### **2.2. Принцип непрерывности деятельности**

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

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

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2.3. Дочерние предприятия**

Данная консолидированная отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерних компаний. Контроль присутствует, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски / обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних компаний начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Прибыли и убытки и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между собственниками Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерней компании распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролируемой доле.

При необходимости в отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются. Нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются, нереализованные убытки также исключаются, если отсутствуют признаки обесценения переданного актива.

**2.4. Сделки по приобретению бизнеса**

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Группы по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного возмещения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнесов не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнесов, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

**2.5. Гудвил**

Гудвил от приобретения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше), за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС) или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупной доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.



**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2.6. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

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

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

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

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

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

**2.7. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

**2.8. Финансовые инструменты**

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

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

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

***Финансовые активы***

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

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

***Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки***

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

Амортизированная стоимость финансового актива представляет сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

***Обесценение финансовых активов***

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

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

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах, подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив являлся кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.

***Прекращение признания финансовых активов***

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

***Финансовые обязательства***

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

***Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости***

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

***Прекращение признания финансовых обязательств***

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

**2.9. Налог на добавленную стоимость**

В соответствии с налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации товаров и услуг.

**2.10. Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает затраты по займам. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на выполнение работ и завершение реализации.

**2.11. Основные средства**

Основные средства, используемые в производстве и для поставки товаров и услуг или для административных целей, отражаются по первоначальной стоимости или по предполагаемой первоначальной стоимости на дату перехода к МСФО (далее по тексту – «стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты ОС относятся в соответствующие категории ОС на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов:

	<u>Количество лет</u>
Здания и сооружения	7-50
Машины и оборудование	2-10
Прочее	3-7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года.

Амортизация на земельные участки не начисляется.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на модернизацию и капитальный ремонт капитализируются, а выбывающие основные средства заменяются и списываются с баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2.12. Резервы**

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть существующие обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и при возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

**2.13. Государственные субсидии**

В соответствии с российским законодательством компании, участвующие в сельскохозяйственной деятельности, получают определенные государственные субсидии.

Государственные субсидии признаются в момент получения денежных средств.

Наиболее крупные из таких государственных субсидий относятся к возмещению процентных расходов по кредитам, предоставленным под квалифицируемые активы («процентные субсидии»). Такие субсидии включаются в стоимость квалифицируемых активов. По остальным субсидиям Группа показывает процентные субсидии свернуто с процентными расходами в том периоде, к которому они относятся.

**2.14. Налог на прибыль**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью, за исключением случаев, когда отложенный налог возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по результатам операции, не представляющей собой объединения предприятий, которая, на момент ее проведения, не оказывает влияния на прибыль для целей бухгалтерского учета или прибыль (убыток) для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив отражается в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные вычитаемые разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда отложенные налоговые активы будут реализованы, а отложенные налоговые обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства показываются свернуто (нетто), только если: (а) у компании Группы имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с: (1) одного и того же налогооблагаемого юридического лица; либо (2) разных налогооблагаемых юридических лиц, намеренных либо погасить текущие налоговые обязательства и требования взаимозачетом, или реализовать активы и погасить обязательства одновременно, в каждом будущем периоде, в котором предполагается погасить или возместить значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

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

**2.15. Нематериальные активы**

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком амортизируются равномерно в течение срока полезного использования, который оценивается в 1-7 лет по лицензиям на программное обеспечение и 47 лет по правам аренды земли. При этом в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива производится оценка активов на обесценение. Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам пересматриваются не реже, чем на конец каждого отчетного периода. Изменения ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой схемы получения экономических выгод от использования актива в будущем отражаются путем корректировки срока либо метода амортизации, применяемого к такому активу. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам относятся на прибыль или убыток по статье расходов, соответствующей назначению соответствующего нематериального актива.

**2.16. Аренда**

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, то есть зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

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

Активы, находящиеся в финансовой аренде, первоначально учитываются как активы Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

**2.17. Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

**2.18. Дивиденды**

Объявленные дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

**2.19. Собственные акции, выкупленные у акционеров**

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), признаются по стоимости приобретения и вычитаются из величины капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью и уплаченным вознаграждением относится на собственный капитал.

В случае выплаты вознаграждения сотрудникам в виде собственных акций разница между балансовой стоимостью акций и их справедливой стоимостью относится в состав нераспределенной прибыли / непокрытого убытка.

**2.20. Признание выручки**

Группа получает выручку от продажи рыбы и икры. Выручка признаётся в момент, когда контроль над товарами передан, товар отправлен заказчику, при этом заказчик имеет право самостоятельно устанавливать цены на товар и определять каналы его продаж, а также отсутствуют неисполненные обязательства, которые могут повлиять на принятие товара заказчиком.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки.

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

**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Группа предоставляет гарантию на продукцию, предоставляя контрагентам возможность возвращать поврежденные и не отвечающие требованиям товары, товары первоначально-ненадлежащего качества. Период, в течение которого товары могут быть возвращены, обычно ограничивается сроком годности для отгруженных товаров и не превышает одного месяца с даты отгрузки. Возвраты отражаются как занижение выручки в периоде отражения выручки. Накопленный исторический опыт Группы указывает на то, что доля возвращенных товаров незначительна. Таким образом, Группа не признает обязательств, связанных с правом клиента на возврат продукции в течение периода возврата, и не признает активов, связанных с правом на получение возвращаемого продукта от клиента, когда ожидается, что клиент реализует свое право на возврат.

**2.21. Признание расходов**

Расходы признаются в момент фактической отгрузки соответствующих товаров и оказания услуг и перехода связанных с ними рисков и выгод, независимо от момента получения или уплаты денежных средств или их эквивалентов, и отражаются в том периоде, к которому они относятся.

**2.22. Затраты на пенсионное обеспечение**

В соответствии с российским законодательством, Группа осуществляет выплаты взносов на социальное страхование, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 30% до 10%.

Взносы на социальное страхование распределяется между тремя внебюджетными фондами (пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд варьируется в пределах от 22% до 10%, в зависимости от общей годовой заработной платы работника. Выплаты взносов на социальное страхование Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

**2.23. Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий Группы операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции.

**2.24. Обесценение нефинансовых активов**

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. Такая проверка проводится в первую очередь в отношении объектов основных средств. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.



**2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

**2.25. Биологические активы и сельскохозяйственная продукция**

Биологические активы Группы представляют собой живую рыбу, а именно атлантический лосось, морскую и озерную форель. Порядок учета живой рыбы регулируется МСБУ 41 «Сельское хозяйство». Основным принцип заключается в том, что такие активы должны оцениваться по справедливой стоимости.

Сельскохозяйственная деятельность определяется руководством как управление биотрансформацией и сбором биологических активов в целях их продажи или переработки в сельскохозяйственную продукцию или производства дополнительных биологических активов. Сельскохозяйственная продукция представлена продукцией, полученной с биологических активов предприятия, а биологические активы Группы представлены живой рыбой. Группа определила следующие виды биологических активов: живая рыба – форель и лосось, и малек.

В соответствии с МСБУ 41, до момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка, кроме тех случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно измерена. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива. При незначительной биологической трансформации с момента осуществления первоначальных затрат биологические активы оцениваются на основании фактических затрат, поэтому малек оценивается по первоначальной стоимости. Себестоимость включает прямые затраты, связанные с биологической трансформацией биологических активов: расходы на приобретение малька, кормов, расходы на оплату труда работников, непосредственно участвующих в процессе производства, амортизация основных средств и соответствующие производственные накладные расходы.

Живая рыба оценивается по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора, и впоследствии учитывается в составе запасов и оцениваются в соответствии с МСБУ 2 (Примечание 2.10).

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках, а в отношении проданных активов отражается свернуто в качестве уменьшения себестоимости реализации.

Прибыль или убыток при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках.

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.6.

Биологические активы классифицируются в отчетности как краткосрочные и долгосрочные на основании операционного цикла соответствующих биологических активов.

**3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

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

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

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

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

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

**3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

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

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были заключены договоры операционной аренды, срок окончания которых наступает в течение 2019 года. При этом, Группа применит разрешенное переходными положениями МСФО (IFRS) 16 упрощение практического характера учитывать такие договора аналогично краткосрочной аренде, что приведет к тому, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

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

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

**3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.

Ежегодные усовершенствования включают в себя поправки к четырем Стандартам.

***МСБУ (IAS) 12 «Налог на прибыль»***

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

**3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

***МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам»***

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

***МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнесов***

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

***МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность***

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

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

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

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ**

Применяя положения учетной политики Группы, описанной в Примечании 2, руководство использовало предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках и допущениях отражаются в том периоде, в котором произошло такое изменение, в том случае, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором произошло изменение и в будущих периодах, если изменение влияет и на текущий и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущих событий и другие источники неопределенности на основе сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**4.1. Обесценение основных средств**

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств в сегменте рыбозаводства, которому принадлежит основная часть объектов основных средств, и пришла к выводу о том, что индикаторов обесценения нет.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4.2. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам и под обесценение авансов выданных**

Группа производит начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию на 31 декабря 2018 года был создан резерв по ожидаемым кредитным убыткам и под обесценение авансов выданных в размере 32,881 (на 31 декабря 2017 года – 75,920) – Примечания 11 и 12.

**4.3. Текущие налоги**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку уплаты налогов за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 3% от итогового совокупного дохода Группы за 2018 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

**4.4. Биологические активы**

До момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива.

Справедливая стоимость живой рыбы определяется с помощью разработанной модели оценки, поскольку котированные цены на живую рыбу отсутствуют.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4.5. Ключевые предпосылки модели переоценки**

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические рыночные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (9% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2018 года и 17% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели на 31 декабря 2017 года). Ожидаемая смертность отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты.

Для определения справедливой стоимости живой рыбы были использованы данные Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

**5. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, находящиеся в общей собственности и под общим контролем, а также предприятия, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, раскрывается ниже.

**Остатки по расчетам со связанными сторонами:**

<b>Описание</b>	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	1,677
<b>31 декабря 2017 года</b>	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	4,037

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 5. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Операции со связанными сторонами:

Описание	Вид отношений	За год,	За год,
		закончившийся 31 декабря 2018 года	закончившийся 31 декабря 2017 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	-	38,240
Управленческие расходы	Вознаграждения членам Совета Директоров	8,143	5,326

(а) Консультационные услуги, а также аренда.

##### Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в управленческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 180,785 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (86,638 – за год, закончившийся 31 декабря 2017 года).

В течение 2018 года Группа реализовала 1,126,064 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» своим сотрудникам по льготным условиям. Разница между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 95,121 была отражена в качестве вознаграждения ключевому управленческому персоналу в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

##### Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Максим Воробьев	48,00%	47,10%
ООО «Свиньин и партнеры»	24,22%	21,17%
Михаил Кенин	2,56%	21,29%
Акции в свободном обращении	25,22%	10,44%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Все акции обладают равными правами голоса.



**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	<b>Здания и сооруже- ния</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>220,011</b>	<b>2,278,221</b>	<b>128,355</b>	<b>115,484</b>	<b>2,742,071</b>
Приобретения	152,651	909,472	27,236	261,081	1,339,837
Выбытия	-	(25,962)	(3,617)	-	(29,579)
Влияние изменения курса	21,787	35,333	548	2,605	60,273
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>394,449</b>	<b>3,197,064</b>	<b>152,522</b>	<b>379,170</b>	<b>4,123,205</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>(27,210)</b>	<b>(649,321)</b>	<b>(47,457)</b>	<b>-</b>	<b>(723,988)</b>
Начисленная амортизация	(20,345)	(286,504)	(16,802)	-	(323,652)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,376	3,378	-	23,754
Влияние изменения курса	(11,567)	(22,427)	(396)	-	(34,389)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(59,122)</b>	<b>(937,876)</b>	<b>(61,277)</b>	<b>-</b>	<b>(1,058,275)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>192,801</b>	<b>1,628,900</b>	<b>80,898</b>	<b>115,484</b>	<b>2,018,083</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>335,327</b>	<b>2,259,188</b>	<b>91,245</b>	<b>379,170</b>	<b>3,064,930</b>

	<b>Здания и сооруже- ния</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>98,354</b>	<b>1,878,322</b>	<b>119,746</b>	<b>114,589</b>	<b>2,211,011</b>
Приобретения	26,533	350,381	12,186	6,899	395,999
Основные средства приобретенных компаний (пересмотрено)	95,522	79,731	808	-	176,061
Выбытия	(398)	(30,213)	(4,385)	(6,004)	(41,000)
<b>На 31 декабря 2017 года (пересмотрено)</b>	<b>220,011</b>	<b>2,278,221</b>	<b>128,355</b>	<b>115,484</b>	<b>2,742,071</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(14,592)</b>	<b>(430,330)</b>	<b>(43,381)</b>	<b>-</b>	<b>(488,303)</b>
Начисленная амортизация	(12,618)	(239,191)	(8,215)	-	(260,024)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,200	4,139	-	24,339
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(27,210)</b>	<b>(649,321)</b>	<b>(47,457)</b>	<b>-</b>	<b>(723,988)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>83,762</b>	<b>1,447,992</b>	<b>76,365</b>	<b>114,589</b>	<b>1,722,708</b>
<b>На 31 декабря 2017 года (пересмотрено)</b>	<b>192,801</b>	<b>1,628,900</b>	<b>80,898</b>	<b>115,484</b>	<b>2,018,083</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 годов неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2018 основные средства на сумму 691,394 (на 31 декабря 2017 – 745,650) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечания 16 и 17).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены банковскими вкладами в Банк С. Данные вклады являются гарантийными по кредитным договорам с Банком С (Прим. 17).

<b>Банк</b>	<b>Сумма депозита на 31 декабря 2018 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Ставка депозита</b>
Банк С	400,000	Июль 2022 г.	5%
Банк С	50,000	Август 2021 г.	5%
	<b>450,000</b>		

Ограничение на использование денежных средств (досрочное востребование депозитов) может быть снято после достижения определенных показателей выручки за два последовательных отчетных квартала. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, Группа достигла требуемых показателей (Прим. 33).

**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

Инвестиции Группы в ассоциированные предприятия включают в себя:

	<b>Тип инвестиции</b>	<b>Доли владения Группы</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
ООО «Мурманрыбпром»	Ассоциированное предприятие	40%	7,848	-
ООО «Три Ручья»	Ассоциированное предприятие	40%	116,801	-
			<b>124,649</b>	-

Все вышеуказанные ассоциированные организации отражены по методу долевого участия.

20 ноября 2018 года Группа приобрела 40% ООО «Мурманрыбпром» - компании по переработке и консервированию рыбы, ракообразных и моллюсков, за денежное вознаграждение в размере 80 тыс.руб.

20 ноября 2018 года Группа приобрела 40% ООО "Три Ручья", компании, занимающейся арендой и управлением собственным или арендованным недвижимым имуществом, за денежное вознаграждение в размере 116,166 тыс. руб.

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

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Отрицательные чистые активы ООО «МУРМАНРЫБПРОМ» на дату приобретения составили 683, чистые активы «ООО Три Ручья» на дату приобретения составили 18,040. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на гудвил: 763 в отношении ООО «Мурманрыбпром» и 98,127 в отношении ООО «Три ручья».

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Расчет балансовой стоимости доли участия Группы в ООО «Мурманрыбпром»:

	<b>На 31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	22,542
Прочие оборотные активы	15,775
Основные средства	225
Прочие долгосрочные активы	397
Торговая кредиторская задолженность	(19,274)
Прочие обязательства	(1,952)
<b>Чистые активы ассоциированного предприятия</b>	<b>17,713</b>
Доля участия Группы в ассоциированном предприятии	40%
<b>Доля участия Группы в чистых активах ассоциированного предприятия</b>	<b>7,085</b>
Гудвил	763
<b>Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии</b>	<b>7,848</b>

Расчет балансовой стоимости доли участия Группы в ООО «Три ручья»:

	<b>На 31 декабря 2018 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	11
Прочие оборотные активы	20,277
Основные средства	69,562
Торговая кредиторская задолженность	(30,406)
Краткосрочные кредиты и займы	(7,800)
Прочие обязательства	(4,958)
<b>Чистые активы ассоциированного предприятия</b>	<b>46,686</b>
Доля участия Группы в ассоциированном предприятии	40%
<b>Доля участия Группы в чистых активах ассоциированного предприятия</b>	<b>18,674</b>
Гудвил	98,127
<b>Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии</b>	<b>116,801</b>

Общая сумма доходов, полученных за 2018 год от ассоциированных компаний представлена ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	8,403	-
	<b>8,403</b>	<b>-</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Сырье и материалы	292,413	178,761
Готовая продукция	85,384	6,469
	<b>377,797</b>	<b>185,230</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года готовая продукция включает в себя прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на сумму 23,980 (на 31 декабря 2017 года: 0)

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

**10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ**

Биологические активы на 31 декабря 2018 года состояли из 16,532 тонн доступной к реализации рыбы (3,324 тонн – на 31 декабря 2017 года) и 584 тонн малька (1,713 тонн – на 31 декабря 2017 года).

<b>Тонны</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Баланс на начало года	<b>5,037</b>	<b>10,561</b>
Увеличение в связи с приобретением компаний	-	62
Увеличение в связи с понесенными расходами	20,421	6,935
Перевод в товарно-материальные запасы	(7,777)	(11,802)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(525)	(719)
	<b>17,156</b>	<b>5,037</b>

<b>Тысячи российских рублей</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Баланс на начало года	<b>1,702,552</b>	<b>3,353,805</b>
Увеличение в связи с понесенными расходами	4,533,724	2,386,999
Увеличение в связи с приобретением компаний	-	57,685
Перевод в товарно-материальные запасы	(2,202,543)	(4,132,312)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	1,791	(166,002)
Прибыль от переоценки биологических активов	2,015,299	202,377
	<b>6,050,823</b>	<b>1,702,552</b>

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<b>Статус биологических активов на 31 декабря 2018 года</b>	<b>Количество рыбы</b>	<b>Биологичес- кие активы (тонны)</b>	<b>Тысячи российских рублей</b>		
			<b>Стоимость выращивания</b>	<b>Корректи- ровка справедливой стоимости</b>	<b>Итого стоимость</b>
Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр	4,119,020	231	147,652	-	147,652
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	4,044,439	7,384	1,889,770	412,838	2,302,608
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	1,600,619	7,830	1,600,890	1,516,467	3,117,357
	<b>9,769,010</b>	<b>15,445</b>	<b>3,638,312</b>	<b>1,929,305</b>	<b>5,567,617</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2018 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озёрная форель с весом < 700 гр	700,469	353	98,112	-	98,112
Озёрная форель с весом 700-1,700 гр	314,976	297	69,307	939	70,246
Озёрная форель с весом > 1,700 гр	560,429	1,061	229,793	85,055	314,848
	<b>1,575,874</b>	<b>1,711</b>	<b>397,212</b>	<b>85,994</b>	<b>483,206</b>

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр	4,474,624	1,256	534,362	-	534,362
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	1,818,065	2,510	689,677	75,534	765,211
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	-	-	-	-	-
	<b>6,292,689</b>	<b>3,766</b>	<b>1,224,039</b>	<b>75,534</b>	<b>1,299,573</b>

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озёрная форель с весом < 700 гр	1,038,292	457	107,665	-	107,665
Озёрная форель с весом 700-1,700 гр	57,664	75	20,512	(4,219)	16,293
Озёрная форель с весом > 1,700 гр	304,490	739	161,229	117,792	279,021
	<b>1,400,446</b>	<b>1,271</b>	<b>289,406</b>	<b>113,573</b>	<b>402,979</b>

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям основных предпосылок модели переоценки биологических активов до справедливой стоимости, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/уменьшение показателя	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, тыс. руб.
Коэффициент потрошения	+5%	(234,768)
Коэффициент потрошения	-5%	246,654
Цена продажи	+5%	201,573
Цена продажи	-5%	(205,491)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5%	(43,971)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5%	46,085
Коэффициент маржинальности	+5%	58,853
Коэффициент маржинальности	-5%	(55,206)

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2019 год составляла 443,039 (на 31 декабря 2017 года – 295,661).

По состоянию на 31 декабря 2018 года биологические активы на сумму 3,890,126 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2017 года: на сумму 1,080,189) (Примечание 16 и 17).

#### 11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	298,560	12,397
Прочая дебиторская задолженность	35,172	13,505
Задолженность по процентам	13,105	-
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	<u>(1,555)</u>	<u>(603)</u>
	<u><b>345,282</b></u>	<u><b>25,299</b></u>

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>
Остаток на начало года	603	7,204
Восстановление резерва	-	(6,601)
Признание резерва по ожидаемым кредитным убыткам	<u>952</u>	<u>-</u>
Остаток на конец года	<u><b>1,555</b></u>	<u><b>603</b></u>

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 30 дней.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 32.6.

#### 12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Авансы под поставку корма и малька	141,789	274,783
Прочее	78,737	78,329
Предоплата за аренду рыбноводных участков	36,956	-
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	<u>(31,326)</u>	<u>(75,317)</u>
	<u><b>226,156</b></u>	<u><b>277,795</b></u>

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Остаток на начало года	75,317	39,380
Восстановление резерва	(43,991)	-
Признание резерва под обесценение авансов выданных	-	35,937
Остаток на конец года	<b>31,326</b>	<b>75,317</b>

#### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты, выраженные в рублях	17,000	554,000
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	43,889	301,765
- Норвежская крона	35,215	301,765
- Евро	8,674	-
Депозиты в валюте:	17,598	172,955
- Доллар США	17,598	172,955
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	25,003	64,953
Денежные средства с ограничениями по использованию	1,212	437
	<b>104,702</b>	<b>1,094,110</b>

На денежные средства, размещенные на счетах в банках, кроме депозитных, проценты не начисляются.

Депозиты размещены на срок 11 дней. Процентная ставка по рублевым депозитам 6,05%, по депозитам, размещенным в валюте ставка 1,35% годовых.

#### 14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками товаров, работ и услуг	279,787	62,728
	<b>279,787</b>	<b>62,728</b>

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2018 и 2017 годов. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***15. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Обязательства по заработной плате	89,840	66,432
	<b><u>89,840</u></b>	<b><u>66,432</u></b>

**16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях (Банк А и Банк С) и норвежских кронах (Банк В и Банк Д) и представлены следующим образом:

<b>Банк</b>	<b>Амортизиро- ванная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Банк С	3,561,917	Март 2020 - Июнь 2022	4,250,000(*)
Банк В	23,842	Ноябрь 2022	23,842
Банк Д	<u>32,242</u>	Ноябрь 2022	32,243
	<b><u>3,618,001</u></b>		

(\*) В договоре с Банком С предусмотрено снижение лимита на 200 млн. руб. ежеквартально, начиная с 3 квартала 2019 г.

<b>Банк</b>	<b>Амортизиро- ванная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Банк А	1,122,222	Март 2019 - Май 2019	2,240,000
Банк В	<u>10,669</u>	Сентябрь 2021	21,020
	<b><u>1,132,891</u></b>		

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 3,561,917, с фиксированной ставкой – 56,084 (на 31 декабря 2017 года – 1,122,222 с переменной ставкой и 10,669 с фиксированной).

Эффективная процентная ставка по долгосрочным кредитам в рублях за 2018 год составляет 10,33%, диапазон ставок 10,25-10,75% (2017 год: 10,37%, диапазон ставок 10,25-10,40%). Эффективная процентная ставка по долгосрочным кредитам в долларах США за 2018 год составляет 5,27%.

Эффективная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 7,74% (2017 год: 5,37%).

Информация о залогах раскрыта в Примечании 17.



## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 17. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях (Банк С и Банк Е) и в норвежских кронах в виде овердрафта (Банк Ф) и представлены следующим образом:

<b>Банк/ займодавец</b>	<b>Амортизи- ванная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Банк С	182,167	Сентябрь 2019- Декабрь 2019	4,250,000(*)
Банк Е	500,000	Август 2019– Сентябрь 2019	500,000
Банк Ф (овердрафт)	2,000	Январь 2019	2,000
	<b>684,167</b>		

(\*) В договоре с Банком С предусмотрено снижение лимита на 200 млн. руб. ежеквартально, начиная с 3 квартала 2019 г.

<b>Банк/ займодавец</b>	<b>Амортизи- ванная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Банк А	703,666	Январь 2018- Декабрь 2018	2,240,000
	<b>703,666</b>		

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредитные линии, предоставленные Банком С, были обеспечены:

- залогом биомассы на сумму 3,890,126;
- залогом основных средств на сумму 691,394;
- залогом прав по договору банковского вклада на сумму 450,000;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

На 31 декабря 2017 кредиты, предоставленные Банком А, были обеспечены залогом:

- 100% доли в ООО «Русское Море – Аквакультура»;
- прав на банковские счета Компаний ООО «Русское Море – Аквакультура» и ПАО «Русская Аквакультура»;
- биомассы на сумму 1,080,189 тыс. руб.;
- основных средств в сумме 745,650 тыс. руб.; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 682,167, с фиксированной ставкой – 2,000 (на 31 декабря 2017 года – 239,510 с переменной ставкой, 464,516 с фиксированной ставкой).

Эффективная процентная ставка по краткосрочным кредитам в рублях составляет 10,24%, диапазон ставок 9,50-12,50% (2017 год: 11,64%, диапазон ставок 10,25-12,50% в год). Эффективная процентная ставка по кредитам в норвежских кронах - 5,00%.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**17. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Процентные расходы	348,112	240,826
Государственные субсидии	(78,434)	(120,872)
За вычетом процентов, включенных в состав квалифицируемых активов	<u>(21,816)</u>	<u>(5,263)</u>
	<b><u>247,862</u></b>	<b><u>114,691</u></b>

Кредитные договоры с Банком С и Банком Е предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

**Сверка обязательств по финансовой деятельности**

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

	<b>1 января 2018 года</b>	<b>Денежные потоки по финан- совой деятель- ности</b>	<b>Неденеж- ные изменения</b>	<b>Начисления и выплаты процентов</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Кредиты и займы	<u>1,836,557</u>	<u>2,458,915</u>	<u>6,696</u>	<u>-</u>	<u>4,302,168</u>

	<b>1 января 2017 года</b>	<b>Денежные потоки по финан- совой деятель- ности</b>	<b>Неденеж- ные изменения</b>	<b>Начисления и выплаты процентов</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Кредиты и займы	<u>3,200,000</u>	<u>(1,363,443)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,836,557</u>

**18. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
НДС к уплате	160,316	28,612
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	25,597	17,692
Налог на имущество	<u>5,466</u>	<u>-</u>
	<b><u>191,379</u></b>	<b><u>46,304</u></b>

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 19. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от продажи форели	2,227,660	539,948
Выручка от продажи лосося	899,940	4,352,456
Выручка от продажи красной икры	65,911	117,739
Выручка от продажи прочей продукции	18,061	11,944
	<b>3,211,572</b>	<b>5,022,087</b>

Группа осуществляет продажи только на территории Российской Федерации.

#### 20. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	1,546,040	3,205,031
Производственные накладные расходы	375,316	487,314
Амортизация	153,181	225,674
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	128,006	214,293
	<b>2,202,543</b>	<b>4,132,312</b>

Себестоимость включает в себя реклассификацию прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2018 году в размере 189,708 тыс. руб. (2017 год: 1,514,422).

#### 21. КОММЕРЧЕСКИЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Транспортные расходы	5,935	1,110
Реклама	4,336	9,514
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток (Восстановление)/обесценение авансов выданных	17,178	8,668
Излишки по результатам инвентаризации, нетто	(43,991)	35,937
Прочее	(703)	(3,464)
	2,717	6,709
	<b>(14,528)</b>	<b>58,474</b>

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 22. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы на оплату труда	391,297	232,008
Аудиторские и консультационные услуги	43,674	36,127
Командировочные расходы	33,350	30,027
Налоги, кроме налога на прибыль	21,953	11,934
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	14,772	14,435
Амортизация	11,585	11,506
Транспорт	10,613	4,974
Банковские комиссии	8,822	3,490
Хозяйственные расходы	5,666	4,972
Услуги связи	5,436	4,744
Страхование	1,189	3,971
Прочее	17,464	19,314
	<b>565,821</b>	<b>377,502</b>

#### 23. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации установленный возраст выхода на пенсию составляет 60 лет для женщин и 65 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает взносы во внебюджетные фонды (по максимальной ставке 30%). Сборы уплачиваются по регрессивной ставке и охватывают взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 76,166 и 64,925 соответственно. Группа не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договоры с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 107,854 (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 90,239).

#### 24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы по результатам инвентаризации рыбных активов	49,690	5,117
Участие в антиэпизоотических мероприятиях	34,568	29,534
Реализация финансовых вложений в прочие компании	-	1,212
Прочее	17,375	8,134
	<b>101,633</b>	<b>43,997</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Списание запасов и биологических активов	32,209	180,574
Штрафы и пени	12,869	8,376
Благотворительность	16,902	7,188
Списание нереализованных проектных работ	-	1,810
Прочее	8,310	18,075
	<b>70,290</b>	<b>216,023</b>

**26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Расход по налогу на прибыль – текущий	(15,811)	(2,143)
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	(6,696)	-
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(5,224)	5,398
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(27,731)</b>	<b>3,255</b>

Компании, находящиеся на территории России, которые не имеют статуса сельскохозяйственного производителя, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20%. Компании, находящиеся на территории России, которые имеют статус сельскохозяйственного производителя, освобождены от уплаты налога на прибыль с прибыли, полученной от продажи сельскохозяйственной продукции. ООО «Русское Море – Аквакультура» имеет статус сельскохозяйственного производителя, что дает ему право освобождения от уплаты налога на прибыль.

Расчет расхода по налогу на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>2,318,671</b>	<b>372,997</b>
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(463,734)	(74,599)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имеющим статус сельскохозяйственного производителя	451,811	77,457
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(11,446)	(7,208)
Эффект от затрат, учитываемых в составе капитала	-	5,900
Налог на прибыль прошлого периода	(6,696)	-
Прочее	2,334	1,705
<b>(Расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>(27,731)</b>	<b>3,255</b>

26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	31 декабря 2016 года	Приобре- тение компаний	Возник- новение и реализа- ция разниц, нетто	31 декабря 2017 года	Возникно- вание и реализа- ция разниц, нетто	31 декабря 2018 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):</b>						
Начисленные расходы	3,681	-	(525)	3,156	639	3,795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	550	-	(525)	25	(47)	(22)
Нематериальные активы	83	-	185	268	(83)	185
Товарно-материальные запасы	(2,887)	-	6,624	3,737	(3,472)	265
Основные средства	(1,692)	(53,704)	1,667	(53,729)	4,019	(49,710)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	11,594	-	(2,028)	9,566	(6,280)	3,286
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>11,329</b>	<b>(53,704)</b>	<b>5,398</b>	<b>(36,977)</b>	<b>(5,224)</b>	<b>(42,201)</b>

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начисление амортизации по основным средствам в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения;
- обесценение торговой дебиторской задолженности;
- разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом; и
- убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 3,286 (на 31 декабря 2017 года: 9,566), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем.

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

## **27. КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций.

Изменения в долях владения основных акционеров Группы отражены в Примечании 5.

В течение 2018 года Группа реализовала 1,126,064 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» своим сотрудникам по льготным условиям. Разница между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 95,121 была отражена в качестве вознаграждения ключевому управленческому персоналу в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, разница между справедливой стоимостью акций и их балансовой стоимостью была отражена в составе статьи «Непокрытый убыток» консолидированного отчета о финансовом положении в сумме 39,179.

## **28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	86,649,044	79,685,375
Прибыль за год, тыс. руб.	<u>2,290,940</u>	<u>376,252</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	<u><u>26.44</u></u>	<u><u>4.72</u></u>

### ***Дивиденды***

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ПАО «Русская Аквакультура», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и после 31 декабря 2018 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

## **29. КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Для целей управления деятельность Группы не подразделяется на операционные сегменты, поскольку основные компании Группы заняты только рыбозаводством.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности Группы на основании скорректированного показателя EBITDA, являющегося критерием для оценки прибыльности Группы. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы.

**29. КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В четвертом квартале 2018 года Группа скорректировала показатель на убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям. Это значит, что теперь руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

- Прибыль/ (убыток) до налогообложения за год
- (Прибыль)/ убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные (доходы)/ расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов;
- Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.

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

Сверка Скорректированного показателя EBITDA к показателю прибыли до налогообложения представлена ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
<b>Прибыль до налогообложения за год</b>	<b>2,318,671</b>	<b>372,997</b>
Убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, нетто	(362)	17,088
Процентные расходы, нетто	218,452	94,065
Амортизация основных средств и нематериальных активов	164,766	237,180
Убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов*	(1,823,045)	1,340,056
Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям	95,121	-
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>973,603</b>	<b>2,061,386</b>

\* (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов не включает реклассификацию (прибыли)/ убытка от переоценки рыбы, снятой, проданной и погибшей (Примечания 20 и 25).

**30. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ**

В течение 2017 года Группа приобрела 2 компании, занимающиеся производством рыбопосадочного материала в Норвегии. 19 октября 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% долей компаний Oldenselskapene AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Общее денежное вознаграждение, выплаченное за приобретение компаний, составило 207,670.

Компании обладают лицензиями на производство малька морской форели и смолта атлантического лосося суммарной мощностью 2 млн. шт. ежегодно. Группа получила первый посадочный материал с обоих заводов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Результаты деятельности приобретенных компаний были включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**30. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства, поскольку основную часть приобретенных активов составляют основные средства (в основном, производственное оборудование) заводов в Норвегии.

В течение 2018 года Группа получила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводилась третьей стороной, и в том числе и оценку основных средств, и, соответственно, предварительные значения были финализированы по состоянию на 31 декабря 2017 года (Примечание 4.6)

Скорректированная стоимость приобретенных активов представлена ниже:

	<b>Баланс на дату приобретения (до внесения изменений)</b>	<b>Баланс на дату приобретения (пересмотрен- ный)</b>
<b>Приобретенные активы</b>		
Основные средства	177,295	176,061
Отложенные налоговые активы	793	-
Запасы	62,054	62,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	6,748	6,748
Денежные средства и их эквиваленты	6,385	6,385
	<b><u>253,275</u></b>	<b><u>252,041</u></b>
<b>Принятые обязательства</b>		
Отложенные налоговые обязательства	23,098	53,704
Торговая кредиторская задолженность	13,821	13,821
Прочая кредиторская задолженность	2,101	2,101
Прочие налоги к уплате	6,585	6,585
	<b><u>45,605</u></b>	<b><u>76,211</u></b>
<b>Итого приобретенные активы и принятые обязательства, нетто</b>	<b><u>207,670</u></b>	<b><u>175,037</u></b>
Итого уплаченное вознаграждение	207,670	207,670
За минусом: итого приобретенные чистые активы, нетто	<u>(207,670)</u>	<u>(175,037)</u>
<b>Гудвил, признанный при приобретении</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>32,633</u></b>

Гудвил представляет собой будущие выгоды от ожидаемой синергии, вызванной повышением качества и гарантии поставки посадочного материала, а также росту вертикальной интеграции Группы. Данные выгоды не признаются отдельно от гудвила, поскольку они не отвечают критериям признания идентифицируемых нематериальных активов.

Гудвил не принимается к вычету для налогообложения и был распределен на единственную ЕГДС Группы – рыбозаведение. Тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2018 года не проводилось, так как оценка справедливой стоимости приобретенных активов была завершена в четвертом квартале 2018 года.

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний составил:

Денежные средства, уплаченные за приобретение компаний	207,670
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенных дочерних компаний	<u>(6,385)</u>
<b>Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний</b>	<b><u>201,285</u></b>

**31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

**31.1. Страновой риск Российской Федерации**

Рынки развивающихся стран, таких как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, отличных от рисков более развитых рынков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Кроме того, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2014 году США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

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

**31.2. Налогообложение**

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности

Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги, кроме указанных в Примечании 4.4, были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

**31.3. Операционная аренда**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договоры операционной аренды.

**31.4. Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 66,773 (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 296,470).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2018 год составляла 443,039 (на 31 декабря 2017 года – 295,661).

**31.5. Страхование**

Несмотря на то, что у Группы отсутствует формальная политика по страхованию, Группа заключила договоры страхования всех биологических активов, а также существенных объектов основных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**31.6. Охрана окружающей среды**

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

**32.1. Справедливая стоимость**

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям.

	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	104,702	104,702	1,094,110	1,094,110
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	345,282	345,282	25,299	25,299
Денежные средства, ограниченные в использовании	450,000	450,000	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	258	258	10	10

	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	3,618,001	3,618,001	1,147,069	1,132,891
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14)	279,787	279,787	62,728	62,728
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	89,840	89,840	66,432	66,432
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	684,167	684,167	703,666	703,666

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов. Для долгосрочных кредитов и займов справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств также приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие того, что большая часть кредитов Группы представлена кредитами с переменной ставкой процента.

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**32.2. Цели и политика в области управления финансовыми рисками**

Финансовые инструменты Группы в основном представлены банковскими кредитами, а также денежными средствами и их эквивалентами. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы.

Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и торговая кредиторская задолженность), которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Руководство проводит анализ и утверждение принципов управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

**32.3. Валютный риск**

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Долл. США		Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	17,598	172,955	8,674	316
Дебиторская задолженность	7	14	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>17,605</b>	<b>172,969</b>	<b>8,674</b>	<b>316</b>
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,280)	(1,161)	-	(817)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(1,280)</b>	<b>(1,161)</b>	<b>-</b>	<b>(817)</b>
<b>Итого чистые активы / (обязательства)</b>	<b>16,325</b>	<b>171,808</b>	<b>8,674</b>	<b>(501)</b>

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США и евро, следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность. Группа заключает сделки, связанные с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям курсов доллара США, евро и норвежской кроны, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	<u>Увеличение/ уменьшение курса доллара США</u>	<u>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</u>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	1,632
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(1,632)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	17,181
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(17,181)
	<u>Увеличение/ уменьшение курса евро</u>	<u>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</u>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(7,660)
Обменный курс евро/руб.	-10%	7,660
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(50)
Обменный курс евро/руб.	-10%	50

**32.4. Риск изменения процентной ставки**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 16, 17).

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям процентных ставок на 5%:

	<u>Увеличение/ уменьшение процентной ставки</u>	<u>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</u>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		
Процентная ставка	+5%	(314,990)
Процентная ставка	-5%	314,990
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Процентная ставка	+5%	(93,952)
Процентная ставка	-5%	93,952

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**32.5. Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Оборотный капитал Группы в значительной степени зависит от внешнего финансирования и, соответственно, невозможность договариваться с кредитными организациями (банками) о возобновлении и/или продлении краткосрочных кредитных линий на регулярной основе может оказать неблагоприятное воздействие на операционную деятельность Группы, и такое неблагоприятное воздействие может быть существенным.

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежегодной, ежемесячной и ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля денежных средств.

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

**31 декабря 2018 года**

	<b>Итого</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>
Торговая кредиторская задолженность	279,787	279,787	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	1,103,821	111,182	109,181	883,458
<b>Итого</b>	<b>1,383,608</b>	<b>390,969</b>	<b>109,181</b>	<b>883,458</b>
	<b>Итого</b>	<b>1-2 года</b>	<b>От 2-3 лет</b>	<b>От 3-7 лет</b>
Долгосрочные кредиты и займы	3,915,558	3,258,944	409,046	247,568
<b>Итого</b>	<b>3,915,558</b>	<b>3,258,944</b>	<b>409,046</b>	<b>247,568</b>

**31 декабря 2017 года**

	<b>Итого</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>
Торговая кредиторская задолженность	62,728	62,728	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	865,770	185,043	295,556	385,171
<b>Итого</b>	<b>928,498</b>	<b>247,771</b>	<b>295,556</b>	<b>385,171</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<u>Итого</u>	<u>1-2 года</u>	<u>От 2-3 лет</u>	<u>От 3-7 лет</u>
Долгосрочные кредиты и займы	1,168,509	1,156,976	11,533	-
<b>Итого</b>	<b>1,168,509</b>	<b>1,156,976</b>	<b>11,533</b>	<b>-</b>

Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также облигаций к погашению, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам, займам и облигациям в соответствии с договорными сроками погашения, независимо от факта досрочного погашения основной суммы долга.

**32.6. Кредитный риск**

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные третьим лицам и денежные средства, ограниченные в использовании. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля. Краткосрочные финансовые активы, представляющие собой сезонные займы, выданные рыболовецким предприятиям, предоставляются после изучения Группой платежеспособности и репутации поставщика, а также по прошествии достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, представляет собой максимальную величину кредитного риска. Хотя на получение Группой дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что риск возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, несущественен.

Группа размещает денежные средства в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы:

	<u>Итого</u>	<u>Не обесцененная и не просроченная</u>	<u>Не обесцененная, но просроченная</u>				
			<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-2 месяца</u>	<u>2-3 месяца</u>	<u>От 3 до 6 месяцев</u>	<u>Более 6 месяцев</u>
31 декабря 2018 года	345,282	344,907	332	6	11	26	-
31 декабря 2017 года	25,299	25,299	-	-	-	-	-

Ниже представлена структура краткосрочных финансовых активов Группы в соответствии со сроками погашения.

	<u>Итого</u>	<u>Не обесцененная и не просроченная</u>	<u>Не обесцененная, но просроченная</u>				
			<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-2 месяца</u>	<u>2-3 месяца</u>	<u>От 3 до 6 месяцев</u>	<u>Более 6 месяцев</u>
31 декабря 2018 года	258	258	-	-	-	-	-
31 декабря 2017 года	10	10	-	-	-	-	-

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**32.7. Риск концентрации**

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2018 года выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 2,594,827 тыс. руб. (71.9%), по состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность от АО «Русская рыбная компания» составляла 241,349 тыс. руб. (70%). В 2019 году Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

**32.8. Управление риском капитала**

Капитал представляет собой долю в чистых активах Группы, относящуюся к ее акционерам, после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие корректировки в свете изменений экономических условий. С целью поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы с целью сокращения размера задолженности.

**32.9. Биологический риск**

Биологические активы Группы подвержены влиянию биологического риска – риска гибели живой рыбы в результате вспышек заболеваний различного происхождения, а также значительного ухудшения погодных условий. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил биобезопасности и постоянный мониторинг за акваторией; также Группа регулярно производит отбор проб воды с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений.

К тому же, Группа на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2018 года все биологические активы Группы были застрахованы.

**33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Группой были оценены события после отчетной даты до даты выпуска прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

С 1 января 2019 года ставка НДС поднялась с 18% до 20%. Руководство Группы считает, что данное изменение не окажет существенного влияния на деятельность Группы.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, Группа достигла требуемых показателей выручки для снятия ограничений на использование денежных средств, ограниченных в использовании.

Кроме вышеуказанных событий на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности не было выявлено иных существенных событий после отчетной даты, в отношении которых потребовалось бы раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года.

---

**И. Соснов**

Генеральный директор