

ПАО «Русская Аквакультура»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-55

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» и его дочерних предприятий (далее, «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 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;
- выработку суждений и оценок, которые являются обоснованными;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

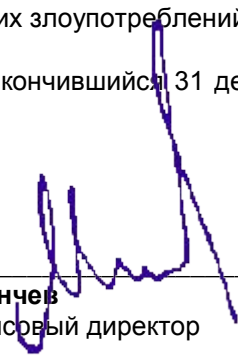
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.



Д. Дангауэр
Генеральный директор



Д. Минчев
Финансовый директор

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

16 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

Седов Андрей, партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ПАО «Русская Аквакультура»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №7157746005080 от 24.03.2015 г. Выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46.

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

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

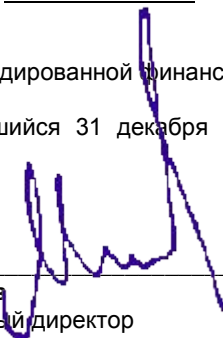
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	1,226,219	662,257
Авансы, выданные поставщикам основных средств		53,282	-
Нематериальные активы	8	44,828	46,159
Отложенные налоговые активы		83,818	96,003
Долгосрочные инвестиции	13	168,000	194,000
		1,576,147	998,419
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	1,414,700	1,068,069
Биологические активы	10	1,278,846	1,351,166
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	11	1,061,930	1,074,081
НДС к возмещению		96,588	99,851
Авансы, выданные поставщикам, нетто	12	416,144	322,067
Краткосрочные инвестиции	14	26,000	227
Предоплата по налогу на прибыль		57,583	20,031
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	15	3,566	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	795,375	361,756
		5,150,732	4,297,248
Итого активы		6,726,879	5,295,667
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
(Дефицит капитала)/капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Уставный капитал	31	7,953,765	7,953,765
Эмиссионный доход	31	654,035	654,035
Выкупленные собственные акции	31	-	(1,103)
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем		(5,187,469)	(5,187,469)
Непокрытый убыток		(3,600,335)	(3,194,880)
		(180,004)	224,348
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	1,984,166	424,850
		1,984,166	424,850
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	20	3,037,677	2,276,297
Выпущенные облигации	21	629,446	546,104
Торговая кредиторская задолженность	17	1,083,495	1,483,564
Прочая кредиторская задолженность	18	94,544	66,116
Авансы, полученные от покупателей		28,477	229,498
Задолженность по уплате НДС и прочих налогов	22	38,875	42,491
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	15	10,203	2,399
		4,922,717	4,646,469
Итого обязательства		6,906,883	5,071,319
Итого капитал и обязательства		6,726,879	5,295,667

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.


Д. Дангауэр
Генеральный директор


Д. Минчев
Финансовый директор

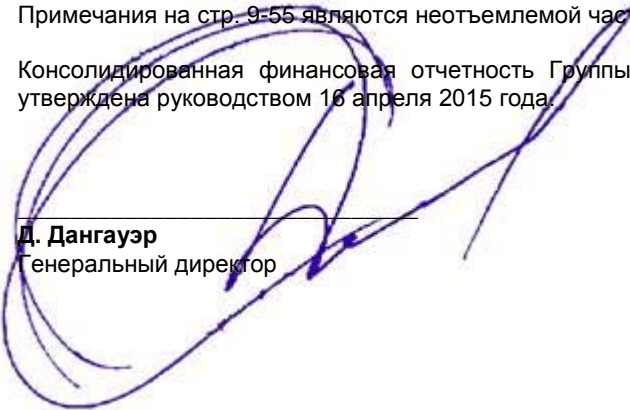
ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

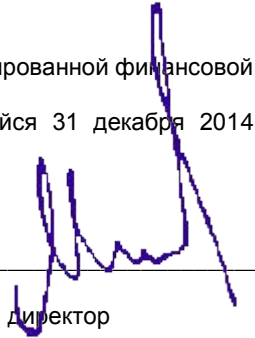
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	5	19,223,602	18,044,646
Себестоимость реализации (Убыток)/прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	23	(16,409,087)	(16,155,471)
	10	<u>(161,467)</u>	<u>452,040</u>
Валовая прибыль		<u>2,653,048</u>	<u>2,341,215</u>
Коммерческие расходы	24	(1,297,117)	(1,133,688)
Общие и административные расходы	25	(453,054)	(339,585)
Прочие операционные доходы	27	69,261	26,825
Прочие операционные расходы	28	(272,204)	(9,424)
Процентные доходы		16,109	15,165
Процентные расходы	20	(590,170)	(349,554)
Отрицательные курсовые разницы		(471,558)	(47,550)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		<u>(345,685)</u>	<u>503,404</u>
Расход по налогу на прибыль	29	<u>(61,438)</u>	<u>(50,618)</u>
Чистый (убыток)/прибыль за период, равный/(ая) общему совокупному (убытку)/прибыли за период от продолжающейся деятельности		<u>(407,123)</u>	<u>452,786</u>
Прекращающаяся деятельность			
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	34	<u>-</u>	<u>(16,371)</u>
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД, РАВНЫЙ/(АЯ) ОБЩЕМУ СОВОКУПНОМУ (УБЫТКУ)/ПРИБЫЛИ ЗА ПЕРИОД		<u>(407,123)</u>	<u>436,415</u>
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности	30	(5.13)	5.69
Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей) от прекращающейся деятельности	30	-	(0.21)
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращающейся деятельности	30	(5.13)	5.48

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.


Д. Дангауэр
Генеральный директор


Д. Минчев
Финансовый директор

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(345,685)	503,404
Корректировки для приведения (убытка)/прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Прим. 7)	12,567	17,488
Амортизация нематериальных активов (Прим. 8)	4,214	5,781
Процентные доходы	(16,109)	(15,165)
Процентные расходы (Прим. 20)	612,267	374,651
Государственные субсидии (Прим. 20)	(22,097)	(25,097)
Отрицательные курсовые разницы	471,558	47,550
Прибыль от выбытия основных средств (Прим. 24, 28)	(5,870)	(319)
Недостачи по результатам инвентаризации (Прим. 25)	245,688	34,117
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Прим. 11)	(3,120)	(8,380)
(Восстановление обесценения)/обесценение авансов выданных (Прим. 12)	(35,197)	132
(Убыток)/прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	161,467	(452,040)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	1,079,683	482,122
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение товарно-материальных запасов и биологических активов	(587,580)	(760,745)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей дебиторской задолженности	12,447	(142,617)
Увеличение/(уменьшение) НДС к возмещению	3,263	(65,786)
Увеличение авансов, выданных поставщикам, нетто	(58,065)	(104,792)
(Увеличение)/уменьшение торговой кредиторской задолженности	(996,448)	392,838
(Увеличение)/уменьшение прочей кредиторской задолженности	(53,883)	5,110
Уменьшение авансов полученных от покупателей	(201,021)	(48,394)
Увеличение/(уменьшение) НДС к уплате	2,185	(40,290)
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов	(5,801)	4,745
Денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности	(805,220)	(277,809)
Налог на прибыль (уплаченный)/полученный	(86,805)	47,131
Проценты полученные	16,109	15,165
Проценты уплаченные	(536,744)	(377,637)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности	(1,412,660)	(593,150)
Чистые денежные средства, полученные от прекращающейся операционной деятельности	-	244,499
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращающейся операционной деятельности	(1,412,660)	(348,651)
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(718,983)	(305,736)
Поступления от выбытия основных средств	23,047	4,753
Приобретение нематериальных активов	(2,884)	(425)
Приобретение векселей (Прим. 13, 14)	-	(194,000)
Возврат займов, выданных третьим и связанным сторонам	227	-
Поступление от продажи ЗАО «Русское море» (Прим. 34)	-	1,525,622
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся инвестиционной деятельности	(698,593)	1,030,214
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся инвестиционной деятельности	-	(3,776)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся и прекращающейся инвестиционной деятельности	(698,593)	1,026,438

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

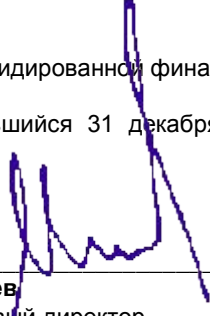
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска облигаций (Прим. 21)	199,333	265,407
Погашение облигаций (Прим. 21)	(115,991)	(215,222)
Выкуп собственных акций	(17,376)	(1,103)
Поступления от продажи собственных акций	20,147	-
Получение краткосрочных кредитов и займов	5,158,505	2,518,744
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(5,459,827)	(2,826,393)
Получение долгосрочных кредитов и займов	3,111,336	1,399,169
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(489,318)	(2,111,010)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся финансовой деятельности	2,406,809	(970,408)
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся финансовой деятельности	-	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся и прекращающейся финансовой деятельности	2,406,809	(970,408)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	295,556	(292,621)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	138,063	13,483
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	361,756	640,894
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	795,375	361,756

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.


Д. Дангауэр
Генеральный директор


Д. Минчев
Финансовый директор

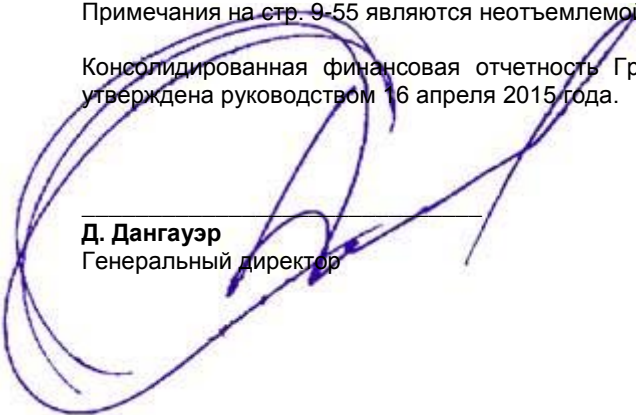
ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	(Дефицит капитала)/Капитал, относящийся к акционерам материнской компании					Итого (дефицит капитала)/ капитал
	Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Эффект от реоргани- зации Группы под общим контролем	Непокры- тый убыток	
Баланс на 31 Декабря 2012 года	7,953,765	654,035	-	(7,230,687)	(1,588,077)	(210,964)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	436,415	436,415
Выкуп собственных акций (Прим. 31)	-	-	(1,103)	-	-	(1,103)
Перенос эффекта от реорганизации Группы, относящегося к ЗАО «Русское море», в непокрытый убыток (Прим. 34)	-	-	-	2,043,218	(2,043,218)	-
Баланс на 31 Декабря 2013 года	7,953,765	654,035	(1,103)	(5,187,469)	(3,194,880)	224,348
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	-	(407,123)	(407,123)
Выкуп собственных акций (Прим. 31)	-	-	(17,376)	-	-	(17,376)
Продажа собственных акций (Прим. 31)	-	-	18,479	-	1,668	20,147
Баланс на 31 Декабря 2014 года	7,953,765	654,035	-	(5,187,469)	(3,600,335)	(180,004)

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.


Д. Дангауэр
Генеральный директор


Д. Минчев
Финансовый директор

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 (далее «ПАО») «Русская Аквакультура» (ранее известной как ОАО «Группа компаний «Русское море»). Основные виды деятельности ПАО «Русская Аквакультура» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают оптовую продажу рыбы и морепродуктов и разведение рыбы.

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением RSEA Holding Ltd., которая зарегистрирована на Кипре.

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

В апреле 2014 года Elston Trading Services Corporation, компания, находящаяся под контролем Глеба Франка, бизнесмена и члена Совета Директоров Группы, приобрела у Геннадия Тимченко 30.5% акций RSEA Holding Ltd. В настоящее время у Группы Компаний нет единого контролирующего акционера, тем не менее, Максим Воробьев и Глеб Франк, оба граждане Российской Федерации, полностью владеют RSEA Holding Ltd. и контролируют в равных долях 61% акций Группы (по состоянию на 31 декабря 2013 года Максим Воробьев, гражданин Российской Федерации, и Геннадий Тимченко, гражданин Финляндии, полностью владели RSEA Holding Ltd. и контролировали в равных долях 61% акций Группы). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов компании RSEA Holding Ltd. принадлежал 61% уставного капитала, 27% акций принадлежали физическим лицам, а 12% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Компании 16 апреля 2015 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ЗАО «Русская рыбная компания»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибуция рыбы и морепродуктов	100	100
ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»*	Рыборазведение	-	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
RSEA CYPRUS LIMITED	Дистрибуция/экспорт	100	100
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	-

* В августе 2014 года ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское» было ликвидировано путем присоединения к ООО «Русское море – Аквакультура».

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 2014 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации (далее «РСБУ») и на Кипре. 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 исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международному стандарту бухгалтерского учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее «МСБУ 39») и международному стандарту финансовой отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее «МСФО 13»); а также оценки биологических активов, которые оцениваются согласно международному стандарту бухгалтерского учета 41 «Сельское хозяйство» (далее «МСБУ 41») и запасов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу в соответствии с международным стандартом бухгалтерского учета 2 «Запасы» (далее «МСБУ 2»).

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 уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 — котированные 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.

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (руб.), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

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

2.2. Принципы консолидации

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 финансовые результаты деятельности предприятия;
- 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 отчет о 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 доли.

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

2.3. 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.

2.4. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, отражается в отчетности в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на сомнительную дебиторскую задолженность. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность.

2.5. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда компания Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и 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 убыток, отражаются в прибылях и убытках.

2.6. Финансовые активы

Финансовые активы, попадающие под действие МСБУ 39, классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПиУ»), займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже – это покупка или продажа финансовых активов с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота.

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 процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов ОССЧПиУ.

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

Финансовые активы по ОССЧПиУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПиУ, если он либо предназначен для торговли, либо обозначен при первоначальном отражении в учете как ОССЧПиУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не предназначенный для торговли, может быть обозначен как ОССЧПиУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в учете активов и обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовый актив входит в группу финансовых активов, финансовых обязательств или группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСБУ 39 разрешает обозначить инструмент в целом как ОССЧПиУ.

Финансовый актив ОССЧПиУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Дивиденды и проценты, полученные по таким финансовым активам, отражаются в прибылях и убытках по строке «Прочие прибыли и убытки».

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и может удерживать до погашения, относятся в категорию удерживаемые до погашения. После принятия к учету финансовые вложения удерживаемые до погашения учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

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

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением ОССЧПиУ, оцениваются на обесценение на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесцененными, если получены объективные данные об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по ним в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия активов к учету.

Для торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, не признанных обесценившимися индивидуально, также производится оценка обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного для погашения дебиторской задолженности, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой происходит за счет резерва. При признании безнадежной торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

2.7. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как ОССЧПиУ, либо как прочие финансовые обязательства. Отнесение финансовых обязательств к той или иной категории производится Группой в момент их принятия к учету.

Финансовые обязательства группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, облигации к погашению и предназначенные для торговли производные финансовые инструменты, которые не относятся к инструментам хеджирования.

Финансовые обязательства по ОССЧПиУ

Финансовые обязательства по ОССЧПиУ включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПиУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый Группой как единый портфель с недавней историей краткосрочных покупок и перепродаж; или
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

Финансовое обязательство, кроме финансового обязательства, предназначенного для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство ОССЧПиУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает учетный дисбаланс, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовое обязательство входит в группу финансовых активов, финансовых обязательств или группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией
- предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСБУ 39 разрешает обозначить инструмент в целом как ОССЧПиУ.

Финансовое обязательство ОССЧПиУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки в прибыли и убытки. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются в прибылях и убытках по строке «Прочие доходы и расходы».

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы и торговая и прочая кредиторская задолженность) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу 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 потоков (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

2.8. Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), включая валютные форвардные контракты, а также валютные опционы, для управления валютным риском. Детали по таким финансовым инструментам раскрыты в Примечании 15.

Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Их справедливая стоимость определяется исходя из рыночных цен на финансовых рынках для идентичных активов/обязательств. Возникающие в результате прибыли или убытки относятся на финансовые результаты.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов Группа использовала подход согласно Уровню 1.

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

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.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, 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 по сомнительной 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 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. Предполагаемая первоначальная стоимость земли и зданий была определена на 1 июля 2006 года на основе их справедливой стоимости путем оценки независимым оценщиком.

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 основных средств относятся в соответствующие категории основных средств 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:

	Количество лет
Здания и сооружения	7-50
Машины и оборудование	2-10
Прочие	3-7

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

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 совокупном доходе по мере возникновения.

2.12. Резервы

Резервы предстоящих расходов 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 предстоящих расходов, 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 предстоящих расходов 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

Государственные субсидии признаются в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием в прибылях и убытках затрат, компенсируемых субсидиями.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

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.

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

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.

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.

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

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.

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 прибылей или убытков. Разница между балансовой стоимостью и уплаченным вознаграждением относится на собственный капитал.

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

2.20. Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

В частности, выручка от реализации товаров признается в момент поставки товара и передачи права собственности.

Доходы признаются в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на предполагаемую стоимость возврата товара, скидок и прочих аналогичных резервов.

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.

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

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 прибыли или убытки. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции.

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

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.

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. Сельскохозяйственная деятельность

Порядок учета живой рыбы компаниями, применяющими МСФО при подготовке отчетности, регулируется МСБУ 41 «Сельское хозяйство». Основным принципом 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, собранной 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 МСФО 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 прибылей или убытков, кроме тех случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно определена. 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 предполагаемых расходов на продажу на момент сбора, и впоследствии учитывается в составе запасов и оценивается в соответствии с принципами бухгалтерского учета товарно-материальных запасов (Примечание 2.10).

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

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 прибылей или убытков за период, в котором они возникают, как «Прибыль/убыток от переоценки биологических активов до справедливой стоимости».

Детали модели переоценки биологических активов раскрыты в Примечание 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

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период, за исключением новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2014 года.

Группа применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»), международные стандарты финансовой отчетности («МСФО») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»: Инвестиционные предприятия;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»: Взаимозачет финансовых активов и обязательств;
- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»: Раскрытие восстановительной стоимости для нефинансовых активов;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Новации в производных инструментах и продолжение учета хеджирования;
- КИМСФО 21 «Сборы».

Поправки «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправки к МСБУ 32 разъясняют требования по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют определения «юридически исполнимого права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства». Поправки к МСБУ 32 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений.

Данные поправки не имеют никакого эффекта на промежуточную консолидированную финансовую информацию Группы, поскольку Группа не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, которые подлежат взаимозачету.

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

Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»: Возмещаемая стоимость – раскрытия для нефинансовых активов

Поправки вносят изменения в МСБУ 36 «Обесценение активов» в части сокращения списка обстоятельств, при которых возмещаемая стоимость активов или единиц, генерирующих денежные потоки подлежит раскрытию в отчетности. Поправки вносят ясность в отношении требуемых раскрытий, а также вводят неотъемлемое требование о раскрытии ставки дисконтирования, используемой при определении наличия обесценения (или восстановления обесценения), в случаях когда возмещаемая стоимость определяется с использованием дисконтированной стоимости.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования

Поправки вносят изменения в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в части четкого указания на то, что нет необходимости прекращать учет хеджирования, в случае, если производный инструмент подвергается новации, при условии соблюдения определенных критериев.

Данные поправки не имели эффекта на консолидированную финансовую информацию Группы, так как у Группы отсутствовали инструменты хеджирования в течение текущего периода.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения доли участия в совместной деятельности;
- Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов;
- Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Сельское хозяйство: плодоносящие растения;
- Поправки к МСБУ 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Поправки к МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности;
- Поправки к МСБУ 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011) – Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 годов;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 годов;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию;
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСБУ 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (2011): Инвестиционные организации – Применение исключений в консолидации;
- Различные редакционные исправления.

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

На данный момент Группа оценивает эффект от введения новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует принимать данные стандарты по мере вступления в силу или раньше в случае если ранее применение разрешено и способствует более достоверному отражению консолидированной финансовой отчетности.

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. Применимость допущения непрерывности деятельности

Несмотря на сложную экономическую ситуацию и введение ответных санкций в отношении стран США и Евросоюза в августе 2014 года, Группа продемонстрировала устойчивый рост выручки и объемов продаж. Консолидированная выручка Группы по итогам 2014 года выросла по сравнению аналогичным периодом 2013 года на 6,5% (с 18,044,646 тыс. руб. до 19,223,602 тыс. руб.). Валовая прибыль Группы также выросла по сравнению с 2013 годом на 13,3% и составила 2,653,048 тыс. руб.

Подобный рост был достигнут за счет благоприятных изменений цен на рыбу, возможности руководства быстро среагировать и найти новых поставщиков охлажденного лосося с целью замены норвежских поставщиков, а также существенно увеличить объемы продаж дальневосточного ассортимента.

Основным фактором роста выручки и валовой прибыли является оперативная работа руководства Группы по изменению стратегии развития в условиях меняющейся внешней среды.

Большим успехом явилось представление атлантического лосося (семги), выращенного на собственных фермах в акватории Баренцева моря; сегмент рыбозаводства принес Группе 1,516,649 выручки. За 2014 год Группа смогла реализовать более 4 тысяч тонн охлажденной семги. В следующем году Группа планирует реализацию уже более 5 тысяч тонн охлажденного атлантического лосося и радужной форели, а также икры форели.

Группа активно продолжает наращивать мощности аквакультурного направления бизнеса (рыбозаводства) по выращиванию семги и форели, обеспечивая выполнение программ продовольственной безопасности и импортозамещения. В июне 2014 года были успешно запущены две фермы по выращиванию атлантического лосося – «Титовка 1» и «Титовка 2» – в акватории Баренцева моря. В этот же период был открыт цех по переработке первого урожая лосося, зарыбленного на участке «Еретик» в 2012 году, и произведен съём и переработка собственной рыбы.

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

Однако по результатам 2014 года Группа получила чистый убыток в размере 407,123 тыс. руб. Основными причинами понесенного убытка явились:

- отрицательные курсовые разницы в размере 471,558 тыс. руб. (в основном, по сегменту дистрибьюции, являющегося импортером рыбы) ввиду наблюдаемой в 2014 году высокой волатильности валютных курсов; а также
- убыток от потери рыбы в сегменте рыбозаводства в виду плохих погодных условий в размере 245,688 тыс. руб.; и
- увеличение процентных расходов.

Обстоятельства, перечисленные выше, привели к нарушению Группой ряда финансовых ограничений, предусмотренных кредитными договорами с Газпромбанком. Однако до момента утверждения данной консолидированной отчетности руководством, Группой было получено письмо-отказ от требований («вейвер») от банка, в котором зафиксированы намерения банка не применять право на досрочное взыскание указанных кредитов, в т.ч. по состоянию на 31 декабря 2014 года (и до 31 декабря 2015 года).

Кроме того, по результатам 2014 года Группа ухудшила результаты по денежным потокам, сгенерировав чистый отток от операционной деятельности в размере 1,412,660 тыс. руб., в три раза превысив аналогичный показатель прошлого года. Подобная ситуация сложилась в результате сильной девальвации российского рубля. Группа попыталась минимизировать валютные риски путем создания существенных запасов корма и авансирования закупок малька; в результате чего в первом квартале 2015 года Группа смогла существенно сократить баланс кредиторской задолженности до 700,000 (приблизительно) (с 1,083,495 на отчетную дату).

При этом, чистый денежный поток по операционной, инвестиционной и финансовой видам деятельности был положительным по результатам 2014 года и составил 295,556 (в 2013 году – отрицательный в размере 292,621). Более того, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа аккумулировала существенный баланс денежных средств и их эквивалентов (795,375), включая денежные средства с ограничениями по использованию в размере 375,182 (аккредитив).

Кроме того, в первом квартале 2015 года Группа смогла частично погасить раньше срока краткосрочный займ от МКБ в сумме 311,000 в результате улучшенных денежных потоков.

К тому же, в августе 2014 года кредит от Россельхозбанка был рефинансирован Газпромбанком на более выгодных условиях (кредитный лимит составил 5,803,750; неиспользованный остаток которого на 31 декабря 2014 года – 1,693,907 – будет использован для продолжения реализации инвестиционного проекта аквакультуры).

По состоянию на 31 декабря 2014 года оборотные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 228,015; и в феврале 2015 года Группа пролонгировала договор кредитной линии с Газпромбанком, изначальная дата погашения по которому – 28 января 2015 года, на один год на сумму 1,000,000; тем самым дальше улучшая показатели ликвидности.

Принимая во внимание все вышесказанное, руководство Группы выражает уверенность в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Группа будет продолжать свою деятельность, у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а также Группа сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

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

4.2. Обесценение основных средств

Руководство Группы провело тест на обесценение основных средств в сегменте рыбозаводства, которому принадлежит основная часть объектов основных средств, и пришла к выводу о том, что справедливая стоимость этих активов превышает их балансовую стоимость, поскольку большинство основных средств было куплено в 2013 и 2014 годах за Евро; и как следствие рублевый эквивалент балансовой стоимости существенно ниже справедливой.

4.3. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности 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 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 41,424 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 44,544) – Примечание 11.

4.4. Судебные разбирательства

При расчете и отражении резервов и размера условных обязательств в связи с незавершенными процедурами судебного разбирательства или иными выдвинутыми претензиями, подлежащими урегулированию путем переговоров, с использованием посредника, в арбитражном суде или с использованием мер государственного регулирования, а также иных условных обязательств, Группой применяются существенные субъективные суждения. Субъективные суждения необходимы для оценки вероятности того, будут ли неурегулированные претензии успешно урегулированы или же приведут к возникновению обязательств, и для количественной оценки потенциального размера суммы, необходимой для окончательного погашения таких обязательств. В связи с тем, что таким оценкам присущи погрешности, фактическая сумма убытков может отличаться от первоначальной расчетной величины резерва. Эти оценки могут меняться по мере появления новой информации, в основном сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может в значительной степени повлиять на результаты будущей операционной деятельности.

4.5. 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 2014 года и на 31 декабря 2013 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы, вероятно, будут подтверждены.

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

4.6 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 котируемые цены на живую рыбу отсутствуют.

До 30 июня 2014 года справедливая стоимость живой рыбы определялась с помощью следующих ключевых допущений:

- к массе живой рыбы был применен коэффициент потрошения 16%;
- рыночные цены за 1,000 граммов лосося были определены на основе фактических цен, опубликованных на fishpool.eu на отчетную дату;
- поскольку цены, опубликованные на fishpool.eu отражают среднюю рыночную цену семги с доставкой в Осло, данные цены были скорректированы на расходы, связанные с транспортировкой рыбы, на услуги таможенного брокера, на ввозные таможенные пошлины и НДС;
- для форели использовались фактические цены реализации;
- прогнозируемые расходы на продажу включали стоимость потрошения и упаковки товара.

Уровень 2 был использован для определения справедливой стоимости живой рыбы. Существенные исходные данные для оценки были получены из наблюдаемых котируемых цен на такие же активы на активных рынках.

После введения ответных санкций Правительством Российской Федерации в августе 2014 года цены, опубликованные на fishpool.eu, используемые ранее для расчета справедливой стоимости, стали неприменимы для российского рынка. Поэтому Группе пришлось изменить модель оценки на модель валовой рентабельности.

Основные допущения модели оценки

Справедливая стоимость биологических активов была рассчитана на 31 декабря 2014 года на основе следующих основных допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька, лосося весом до 1,000 грамм и форели до 200 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом от 1,000 до 2,000 грамм и форели от 200 до 800 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом более 2,000 грамм и форели более 800 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические продажные 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 был применен коэффициент потрошения 16%.

Уровень 3 был использован для определения справедливой стоимости живой рыбы.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управления деятельность Группы подразделяется в соответствии с видами производимой продукции на два представленных в отчетности операционных сегмента: (1) распространение охлажденной и замороженной рыбы и (2) рыборазведение, осуществляемое компанией ООО «Русское Море – Аквакультура». Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности их использования руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов производится на основе величины прибыли по сегменту. Прибыль по сегменту представляет собой выручку по сегменту за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость продаж и коммерческие расходы. Сегменты выделяются на основе данных внутренней отчетности, представляемой руководителям, отвечающим за принятие операционных решений – Правлению ПАО «Русская Аквакультура».

Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Распространение охлажденной и замороженной рыбы		Исключение операций	Группа
	Рыборазведение			
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	19,207,918	15,684	-	19,223,602
Реализация между сегментами ¹	-	1,500,965	(1,500,965)	-
Итого выручка	19,207,918	1,516,649	(1,500,965)	19,223,602
Убыток от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	-	(161,467)	-	(161,467)
Прибыль по сегментам ²	1,077,430	35,633	144	1,113,207
Общие и административные расходы				(453,054)
Прочие операционные доходы				69,261
Прочие операционные расходы (за исключением 242,724 списанных запасов, относящихся к сегменту рыборазведения)				(29,480)
Процентные доходы				16,109
Процентные расходы				(590,170)
Положительные курсовые разницы				(471,558)
Убыток до налога на прибыль				(345,685)
Активы по сегментам	3,020,298	3,538,803	-	6,559,101
Нераспределенные активы ³				167,778
Итого активы				6,726,879
Обязательства по сегментам	2,982,630	3,233,516	-	6,216,146
Нераспределенные обязательства ³				690,737
Итого обязательства				6,906,883
Приобретение основных средств по сегментам	1,543	738,265	-	739,808
Приобретение основных средств - нераспределено				6,116
Амортизация основных средств и нематериальных активов по сегментам	5,944	4,722	-	10,666
Нераспределенная амортизация основных средств и нематериальных активов				1,064
ЕБИТДА ⁴				945,154
Чистый долг/ЕБИТДА ⁵				5.14

¹ Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, осуществлялись с учетом торговой наценки в размере приблизительно 3.1% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 3.05%).

² Прибыль по сегментам – основной показатель, оцениваемый руководством.

³ Нераспределенные активы и обязательства включают в себя активы и обязательства управляющей компании ПАО «Русская Аквакультура».

⁴ ЕБИТДА определяется как прибыль до налогообложения за минусом общих и административных расходов, процентных и прочих расходов и амортизации основных средств и нематериальных активов. Начиная с 2014 года, (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости исключается из расчета ЕБИТДА. Показатель отличается от того, который рассчитывается и отслеживается в соответствии с договорами займа с Газпромбанком.

⁵ Чистый долг определяется как совокупный объем займов и задолженности по облигациям за минусом денежных средств и их эквивалентов.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Распространение охлажденной и замороженной рыбы	Рыборазведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	18,039,104	5,542	-	18,044,646
Реализация между сегментами ¹	18,605	133,267	(151,872)	-
Итого выручка	18,057,709	138,809	(151,872)	18,044,646
Прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	-	452,040	-	452,040
Прибыль по сегментам ²	763,807	440,213	3,507	1,207,527
Общие и административные расходы				(339,585)
Прочие операционные доходы				26,825
Прочие операционные расходы				(9,424)
Процентные доходы				15,165
Процентные расходы				(349,554)
Положительные курсовые разницы				(47,550)
Убыток до налога на прибыль				503,404
Активы по сегментам	2,723,501	2,434,664	-	5,158,165
Нераспределенные активы ³				137,502
Итого активы				5,295,667
Обязательства по сегментам	2,843,695	1,536,058	-	4,379,753
Нераспределенные обязательства ³				691,566
Итого обязательства				5,071,319
Приобретение основных средств по сегментам	1,056	295,921	-	296,977
Приобретение основных средств - нераспределено				465
Амортизация основных средств и нематериальных активов по сегментам	7,402	9,263	-	16,665
Нераспределенная амортизация основных средств и нематериальных активов				6,604
ЕБИТДА ⁴				908,612
Чистый долг/ЕБИТДА ⁵				3.17

По мнению руководства, Группа осуществляет деятельность только в одном географическом сегменте – Российская Федерация.

¹ Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, осуществлялись с учетом торговой наценки в размере приблизительно 3.1% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 3.05%).

² Прибыль по сегментам – основной показатель, оцениваемый руководством.

³ Нераспределенные активы и обязательства включают в себя активы, предназначенные для продажи, и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, и активы и обязательства управляющей компании ПАО «Русская Аквакультура».

⁴ ЕБИТДА определяется как прибыль до налогообложения за минусом общих и административных расходов, процентных и прочих расходов и амортизации основных средств и нематериальных активов.

⁵ Чистый долг определяется как совокупный объем займов и задолженности по облигациям за минусом денежных средств и их эквивалентов.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

6. 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 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Описание	Прочая дебиторская задолженность и проценты к получению от связанных сторон	Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам
31 декабря 2014 года		
Компании, находящиеся под общим контролем (Б)	-	17
31 декабря 2013 года		
Компании, находящиеся под общим контролем (В)	8,130	-
Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	-	197

Операции со связанными сторонами:

Описание	Вид отношений	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под общим контролем (В)	6,987	2,880
Закупки	Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	5,551	8,614
Закупки	Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	2,650	145
Закупки	Ключевой управленческий персонал (А)	444	1,614

- (а) Закупки, представляющие собой консалтинговые услуги, а также аренду офисного оборудования.
- (б) Закупки готовой продукции.
- (в) Прочие операционные доходы, представляющие собой доходы от аренды офиса
- (г) Закупки, представляющие собой консалтинговые услуги, а также аренду офисного оборудования.
- (д) Сделка, связанная с маркетинговыми расходами.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав ключевого руководящего персонала входило 4 человека (31 декабря 2013 года: 5 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 64,406 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (75,660 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года).

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
RSEA HOLDINGS LIMITED	61%	61%
Члены Совета директоров	27%	25%
Акции в свободном обращении	12%	14%
	100%	100%

Все акции имеют одинаковое право голоса.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 года	82,332	617,817	106,375	7,175	813,699
Приобретения	-	479,849	26,191	181,552	687,592
Выбытия	(2,938)	(34,972)	(1,829)	-	(39,739)
На 31 декабря 2014 года	79,394	1,062,694	130,737	188,727	1,461,552
Накопленная амортизация					
На 1 января 2014 года	(3,708)	(106,931)	(40,803)	-	(151,442)
Начисленная амортизация	(4,004)	(87,465)	(14,984)	-	(106,453)
Выбытия	-	14,357	8,205	-	22,562
На 31 декабря 2014 года	(7,712)	(180,039)	(47,582)	-	(235,333)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2014 года	78,624	510,886	65,572	7,175	662,257
На 31 декабря 2014 года	71,682	882,655	83,155	188,727	1,226,219

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 года	69,247	353,161	103,553	-	525,961
Приобретения	-	-	-	297,441	297,441
Выбытия	-	(1,214)	(8,489)	-	(9,703)
Перемещения из незавершенного строительства	13,085	265,870	11,311	(290,266)	-
На 31 декабря 2013 года	<u>82,332</u>	<u>617,817</u>	<u>106,375</u>	<u>7,175</u>	<u>813,699</u>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2013 года	(1,511)	(50,432)	(29,610)	-	(81,553)
Начисленная амортизация	(2,197)	(57,123)	(15,837)	-	(75,157)
Выбытия	-	624	4,644	-	5,268
На 31 декабря 2013 года	<u>(3,708)</u>	<u>(106,931)</u>	<u>(40,803)</u>	<u>-</u>	<u>(151,442)</u>
Остаточная стоимость					
На 1 января 2013 года	<u>67,736</u>	<u>302,729</u>	<u>73,943</u>	<u>-</u>	<u>444,408</u>
На 31 декабря 2013 года	<u>78,624</u>	<u>510,886</u>	<u>65,572</u>	<u>7,175</u>	<u>662,257</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оборудование, заложенное в качестве обеспечения по кредитам и займам, отсутствовало (производственное оборудование балансовой стоимостью приблизительно 420,131 и здания балансовой стоимостью приблизительно 78,301 были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам на 31 декабря 2013 года) (Примечания 19, 20).

За год, закончившийся 31 декабря 2014, амортизация в сумме 93,886 была капитализирована в биологические активы (за год, закончившийся 31 декабря 2013: 51,888).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 года	47,139	26,694	73,833
Приобретения	-	2,508	2,508
На 31 декабря 2014 года	<u>47,139</u>	<u>29,202</u>	<u>76,341</u>
Накопленная амортизация			
На 1 января 2014 года	(7,521)	(19,778)	(27,299)
Начисленная амортизация	(880)	(3,334)	(4,214)
На 31 декабря 2014 года	<u>(8,401)</u>	<u>(23,112)</u>	<u>(31,513)</u>
Остаточная стоимость			
На 1 января 2014 года	<u>39,618</u>	<u>6,541</u>	<u>46,159</u>
На 31 декабря 2014 года	<u>38,738</u>	<u>6,090</u>	<u>44,828</u>

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 года	47,062	26,345	73,407
Приобретения	77	349	426
На 31 декабря 2013 года	<u>47,139</u>	<u>26,694</u>	<u>73,833</u>
Накопленная амортизация			
На 1 января 2013 года	(5,190)	(16,328)	(21,518)
Начисленная амортизация	(2,331)	(3,450)	(5,781)
На 31 декабря 2013 года	<u>(7,521)</u>	<u>(19,778)</u>	<u>(27,299)</u>
Остаточная стоимость			
На 1 января 2013 года	41,872	10,017	51,889
Аллокация расходов на амортизацию нематериальных активов на прекращающуюся деятельность	-	(375)	(375)
На 31 декабря 2013 года	<u>39,618</u>	<u>6,541</u>	<u>46,159</u>

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Товары для перепродажи	1,265,444	1,005,088
Сырье	127,711	62,981
Готовая продукция	21,545	-
	<u>1,414,700</u>	<u>1,068,069</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года товарно-материальные запасы, заложенные в качестве обеспечения по кредитам и займам, отсутствовали (на 31 декабря 2013 года 833,000 были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой) (Примечания 19, 20).

Сумма запасов, списанная в себестоимость реализации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 15,329,987 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 16,043,875) (Примечание 23).

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Биологические активы на 31 декабря 2014 года состояли из 2,674 тонн живой рыбы (5,175 тонн на 31 декабря 2013 года) и 2,274 тонн малька (881 тонны на 31 декабря 2013 года).

Тонны	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
	Баланс на начало года	6,056
Увеличение в связи с понесенными расходами	8,222	5,602
Перевод в товарно-материальные запасы	(6,382)	(878)
Потери в результате гибели и инвентаризации	(2,948)	(529)
	4,948	6,056

Тысячи российских рублей	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
	Баланс на начало года	1,351,166
Увеличение в связи с понесенными расходами	1,386,617	720,309
Перевод в товарно-материальные запасы	(1,068,055)	(111,596)
Потери в результате гибели и инвентаризации	(229,415)	(32,336)
Изменения в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(161,467)	452,040
	1,278,846	1,351,166

Детали биологической трансформации лосося на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2014 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Фактические расходы	Корректировка справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Малек/лосось весом менее 1,000 гр	3,075,943	2,167	493,774	-	493,774
Лосось весом от 1,000 до 2,000 гр	149,564	196	38,472	8,944	47,416
Лосось весом более 2,000 гр	321,391	947	131,796	139,191	270,987
	3,546,898	3,310	664,042	148,135	812,177

Детали биологической трансформации форели (включая икру форели) на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2014 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Фактические расходы	Корректировка справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Малек/форель весом менее 200 гр	1,669,728	107	47,409	-	47,409
Форель весом от 200 до 800 гр	733,268	382	77,811	3,469	81,280
Форель весом более 800 гр	450,193	1,149	199,011	138,969	337,980
	2,853,189	1,638	324,231	142,438	466,669

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 лосося на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2013 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Фактические расходы	Корректировка справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Малек/лосось весом менее 1,000 гр	1,289,071	810	174,054	-	174,054
Лосось весом от 1,000 до 2,000 гр	-	-	-	-	-
Лосось весом более 2,000 гр	1,052,442	3,439	469,860	393,075	862,935
	2,341,513	4,249	643,914	393,075	1,036,989

Детали биологической трансформации форели (включая икру форели) на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2013 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Фактические расходы	Корректировка справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Малек/форель весом менее 200 гр	652,379	71	16,398	-	16,398
Форель весом от 200 до 800 гр	-	-	-	-	-
Форель весом более 800 гр	874,745	1,736	238,814	58,965	297,779
	1,527,124	1,807	255,212	58,965	314,177

Изменения в справедливой стоимости биологических активов представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Корректировка до справедливой стоимости на начало года – в составе прибылей и убытков (биологические активы, переведенные в товарно-материальные запасы и впоследствии проданные)	(430,477)	-
Корректировка до справедливой стоимости на начало года – в составе товарно-материальных запасов на балансе на конец года	21,563	-
Корректировка до справедливой стоимости на конец года (эффект текущего периода)	247,447	452,040
Справедливая стоимость за вычетом предполагаемых расходов на продажу на конец года ((убыток)/прибыль)	(161,467)	452,040

На 31 декабря 2014 года сумма будущих обязательств по договорам на покупку биологических активов в 2015 году составила 84,941 (на 31 декабря 2013 года: 127,173).

По состоянию на 31 декабря 2014 года биологические активы (малек лосося), заложенные в качестве обеспечения по кредитам и займам, отсутствовали (по состоянию на 31 декабря 2013 года 835,812 были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой) (Примечания 19, 20).

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	1,096,085	1,107,255
Прочая дебиторская задолженность	7,269	11,370
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(41,424)	(44,544)
	1,061,930	1,074,081

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	44,544	52,924
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(33,643)	(15,907)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	30,523	7,527
	41,424	44,544

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 90-120 дней.

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена просроченная задолженность балансовой стоимостью 14,234 и 26,656 на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно, которую руководство Группы считает реальной к взысканию в полной сумме. Данная задолженность ничем не обеспечена.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 33.7.

Торговая дебиторская задолженность на 31 декабря 2014 года включает сумму 34,325 (на 31 декабря 2013 года: 100,623), которая относится к договору факторинга с ВТБ. Средняя эффективная ставка по договору факторинга составляет 12% для 2014 и 2013 годов. Согласно договору факторинга риски и выгоды по дебиторской задолженности не передаются компании-фактору в случае нарушения покупателями обязательств по оплате. Поэтому данная сумма продолжает учитываться в составе торговой дебиторской задолженности, и одновременно отражена кредиторская задолженность ВТБ в прочих полученных авансах.

12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы под поставку корма	156,506	-
Авансы под поставку сырой рыбы и морепродуктов	87,904	223,100
Авансы под поставку малька	56,627	-
Прочие	127,421	147,294
За вычетом обесценения выданных авансов	(12,314)	(48,327)
	416,144	322,067

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2014 года были деноминированы в рублях и включали векселя, выпущенные Россельхозбанком для Группы в апреле 2013 года в размере 168,000 и переданные в качестве залога по кредитам Газпромбанка (Примечания 19 и 20).

Непогашенные остатки, процентные ставки и сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Дата выпуска	Номи- нальная стоимость	Количество векселей	Непога- шенный остаток	Процент- ная ставка	Срок погашения
16 апреля 2013 года	4,800	35	168,000	7.26%	По запросу, но не ранее 29 апреля 2016 года и не позднее 16 мая 2016 года

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2014 года были деноминированы в рублях и включали векселя, выпущенные Россельхозбанком для Группы в апреле 2013 года в размере 26,000 и переданные в качестве залога по кредитам Газпромбанка (Примечания 19 и 20).

Непогашенные остатки, процентные ставки и сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Дата выпуска	Номи- нальная стоимость	Количество векселей	Непога- шенный остаток	Процент- ная ставка	Срок погашения
16 апреля 2013 года	1,040	25	26,000	7.26%	По запросу, но не ранее 30 апреля 2015 года и не позднее 15 мая 2015 года

На 31 декабря 2013 года краткосрочные финансовые вложения были представлены займами, выданными третьим сторонам в сумме 227.

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, КОТОРЫЕ НЕ ОПРЕДЕЛЕНА КАК ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2014 года производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, включают:

	Номинальная сумма (тыс. ед. иностранной валюты к покупке)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
Валютные форвардные контракты доллар США/российский рубль	12,260 тыс. долл.	3,566	10,203
		3,566	10,203

По состоянию на 31 декабря 2013 года производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, включают:

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, КОТОРЫЕ НЕ ОПРЕДЕЛЕНЫ КАК ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Номинальная сумма (тыс. ед. иностранной валюты к покупке)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
Валютные форвардные контракты доллар США/российский рубль	18,002 тыс. долл.	-	2,399
		-	2,399

Общая сумма прибыли по производным финансовым инструментам, которые не определены как инструменты хеджирования, включенная в курсовые разницы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 5,942 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: убыток в сумме 8,831).

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	61,834	115,046
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	58,294	1,333
- Доллар США	58,294	1,239
- Евро	-	94
Эквиваленты денежных средств	300,065	200,018
Денежные средства с ограничениями по использованию	375,182	45,359
	795,375	361,756

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

Денежные средства в банках включают краткосрочные возвратные депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения от одного до четырнадцати дней в сумме 300,065 по состоянию на 31 декабря 2014 года (200,018 по состоянию на 31 декабря 2013 года) с процентной ставкой 0.25% годовых для валютных депозитов в долларах США и 23% для рублевых депозитов (31 декабря 2013 года: 7.5% годовых).

Денежные средства с ограничениями по использованию в сумме 375,182 (31 декабря 2013: 45,359) представляют собой аккредитивы. Группа не имеет возможности использовать данные денежные средства для каких-либо целей, кроме оплаты определенным поставщикам.

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность по поставкам сырой рыбы и морепродуктов	857,091	1,299,954
Кредиторская задолженность по операционным услугам	226,404	183,610
	1,083,495	1,483,564

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. 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)

18. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по заработной плате	71,873	48,268
Обязательства перед таможенными органами	16,925	15,162
Проценты к уплате	5,746	2,686
	94,544	66,116

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

Банк	Непогашенный остаток на 31 декабря 2014 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	1,984,166	Сентябрь 2016- Август 2021	3,303,750
	1,984,166		

Банк	Непогашенный остаток на 31 декабря 2013 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Россельхозбанк	220,546	Декабрь 2016	476,500
Россельхозбанк	204,304	Апрель 2021	228,000
	424,850		

На 31 декабря 2014 года долгосрочные кредиты, предоставленные «Газпромбанком» были обеспечены залогом:

- 100% долей в ООО «Русское море-Аквакультура», 49% акций в ЗАО «Русская рыбная компания»
- Поручительством ЗАО «Русская Рыбная Компания»;
- Поручительством ПАО «Русская Аквакультура»;
- Векселями, выпущенными Россельхозбанком для Группы на сумму 194,000.

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам составляет 12.48% в год, диапазон ставок 11.50% – 15.00% в год (2013 год: соответственно, 14.52% в год, в диапазоне 13.98% – 15.00%).

Кредитные договоры с «Газпромбанком» содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа нарушила одно финансовое условие – Итого задолженность по кредитам и займам/ЕБИТДА (не более 7). ЕБИТДА определяется как прибыль до налогообложения, уменьшенная на процентные доходы и процентные расходы, а также амортизацию основных средств и нематериальных активов. Банк не принял никаких мер из-за данного нарушения. После отчетной даты Группа получила отказ от банка («вейвер») от досрочного взыскания кредитов. Также в данном отказе было подтверждено отсутствие данных намерений по состоянию на 31 декабря 2014 года.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

Банк	Непогашенный остаток на 31 декабря 2014 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	2,125,677	Январь-декабрь 2015	2,500,000
МКБ	912,000	Май-октябрь 2015	1,200,000
	3,037,677		

Банк	Непогашенный остаток на 31 декабря 2013 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Сбербанк	805,000	Февраль 2014	850,000
Россельхозбанк	697,593	Апрель 2014	739,000
МКБ	300,000	Июнь 2014	300,000
Россельхозбанк	186,763	Июль 2014	213,500
ВТБ	100,000	Январь 2014	300,000
Россельхозбанк	94,640	Март-декабрь 2014	311,500
Россельхозбанк	92,301	Сентябрь 2014	105,236
	2,276,297		

На 31 декабря 2014 краткосрочные кредиты, предоставленные Газпромбанком и МКБ были обеспечены залогом:

- 50% +1 акция ЗАО «Русская рыбная компания»;
- Поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

Все краткосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по краткосрочным кредитам составляет 11.78% в год, диапазон ставок 8.70% – 18.55% в год (2013 год: соответственно, 12.16%, в диапазоне 10.75% – 14.60%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредитная линия, предоставленная банком ВТБ, была обеспечена залогом 892,858 (75%) акций ЗАО «Русская рыбная компания», кредитные линии, предоставленные Сбербанком, были обеспечены залогом товарно-материальных запасов (сырая рыба, рыбные и морепродукты) на сумму 833,000, долгосрочные и краткосрочные кредитные линии, предоставленные Россельхозбанком, были обеспечены залогом 100% доли в ООО «Русское море – Аквакультура» и на 1,569,131 (2%) акций ПАО «Русская Аквакультура», залогом биологических активов (малек лосося) на сумму 835,812, залогом производственного оборудования на сумму 420,131, залогом земли и зданий на сумму 78,301, залогом оборудования, приобретаемого в будущем, на сумму 192,859 и залогом векселей, выпущенных Россельхозбанком для Группы на сумму 194,000.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные расходы	612,267	374,651
Государственные субсидии	(22,097)	(25,097)
	590,170	349,554

Кредитные договоры с МКБ содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. На 31 декабря 2014 года Группа нарушила два финансовых ограничения – Нераспределенная прибыль (положительная динамика) и EBITDA (более 2.8% от выручки). Банк не предпринял никаких мер в результате данного несоответствия.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, проходили следующие сделки с облигациями. В январе 2014 года 495 облигаций было продано держателям облигаций на сумму 495. В июне 2014 также 115,991 облигаций было погашено эмитентом в сумме 115,991; а также был выплачен купонный доход в сумме 73,431.

И наконец в июле 2014 198,838 облигаций было продано держателям облигаций на сумму 198,838. Облигации подлежат погашению 23 июня 2015.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Количество облигаций		
Остаток на начало года	546,104	495,919
Погашение облигаций	(115,991)	(215,222)
Продажа облигаций	199,333	265,407
Остаток на конец года	629,446	546,104

Проценты по облигациям выплачиваются каждые полгода. Общая сумма процентов, начисленных за отчетный период, составила 92,993 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 57,733).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, Группа выкупила 215,222 облигаций в сумме 215,222 и выплатила купонный доход в сумме 58,208. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, Группа продала 265,407 неконвертируемых облигаций по номиналу за 265,407.

Непогашенные остатки, ставки купона по облигациям и сроки погашения представлены следующим образом:

	Непогашенный остаток	Купонная ставка	Срок погашения
На 31 декабря 2014 года	629,446	12.5%	23 июня 2015
На 31 декабря 2013 года	546,104	12.5%	23 июня 2015

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

22. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС к уплате	38,341	36,156
Страховые взносы к уплате	502	6,279
Налог на имущество и прочие налоги к уплате	32	56
	38,875	42,491

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Себестоимость товаров для перепродажи	15,329,987	16,043,875
Себестоимость выращенной рыбы	1,068,055	92,468
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	8,127	13,509
Производственные накладные расходы	1,192	2,898
Прямые расходы на оплату труда	962	2,221
Амортизация	764	500
	16,409,087	16,155,471

24. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Транспорт	808,301	668,929
Расходы на оплату труда	223,472	199,810
Аренда склада	150,703	136,346
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	30,523	(8,380)
Списание дебиторской задолженности напрямую на финансовый результат	36,466	16,760
Сертификация	22,904	20,860
Реклама	12,431	6,616
Страхование товаров в пути	-	384
Недостачи по результатам инвентаризации, нетто	2,964	34,117
Обесценение авансов выданных	(35,197)	132
Прочие	44,550	58,114
	1,297,117	1,133,688

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на оплату труда	222,830	173,349
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	55,649	47,169
Аудиторские и консультационные услуги	44,361	28,539
Банковские комиссии	29,757	22,206
Налоги, кроме налога на прибыль	18,654	8,999
Командировочные расходы	18,236	9,031
Амортизация	16,017	22,769
Услуги связи	4,887	4,878
Представительские расходы	3,099	1,301
Расходы на безопасность	186	111
Прочие	39,378	21,233
	453,054	339,585

26. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, установленный возраст выхода на пенсию составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает страховые взносы (по максимальной ставке 30,2%). Налог уплачивается по регрессивной ставке и охватывает 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 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 70,182 и 57,436, соответственно. Компания 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 2014 года, составил 85,040 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 73,053) (для продолжающейся деятельности).

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Страховое возмещение	23,188	-
Штрафы и пени	15,413	14,351
Доход от субаренды	11,016	6,882
Доход от выбытия основных средств	5,870	319
Прочие	13,774	5,273
	69,261	26,825

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

28. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Списании товарно-материальных запасов в результате плохих погодных условий	242,724	-
Штрафы и пени	12,118	3,662
Прочие	17,362	5,762
	272,204	9,424

29. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	49,253	16,653
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	12,185	(44,768)
Отложенный налог, связанный с убытком от выбытия дочерней компании, относимый к прекращенной деятельности	-	78,733
Расход по налогу на прибыль	61,438	50,618

У Группы имеются налоговые убытки, которые подлежат зачету против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли в течение 10 лет. Отложенные налоговые активы признавались в отношении таких убытков по мере их возникновения в тех дочерних компаниях Группы, по которым ожидается положительный финансовый результат в будущих периодах.

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 «Форелеводческое хозяйство Сегозерское» и ООО «Русское Море-Аквакультура» имеют статус сельскохозяйственных производителей, что дает им право освобождения от уплаты налога на прибыль.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

29. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток)/Прибыль до налога на прибыль	(345,685)	503,404
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(69,137)	100,681
<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	99,821	(71,902)
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	19,806	24,122
Прочее	10,948	(2,283)
Расход по налогу на прибыль	61,438	50,618

Налогооблагаемые временные разницы по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства не признавались, на 31 декабря 2014 года составили 37,194 (на 31 декабря 2013 года: 181,319). Обязательства в отношении данных разниц не признавались, так как высока вероятность того, что данные разницы не будут погашены в обозримом будущем.

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

	31 декабря 2012 года	Возник- новение и уменьшение разниц	31 декабря 2013 года	Возник- новение и уменьшение разниц	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):					
Начисление резервов и оценочных обязательств	1,194	21,700	22,894	(12,815)	10,079
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,959	(1,936)	11,023	(6,186)	4,837
Нематериальные активы	-	3,793	3,793	(3,789)	4
Товарно-материальные запасы	(1,176)	(513)	(1,689)	4,206	2,517
Основные средства	(2,062)	(79)	(2,141)	(2,748)	(4,889)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	40,320	21,803	62,123	9,147	71,270
Итого чистые отложенные налоговые активы	51,235	44,768	96,003	(12,185)	83,818

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

29. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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; и
- разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом.

Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 71,270 (на 31 декабря 2013 год: 62,123), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме (на 31 декабря 2012 года: 15,483 было признано как не реализуемые), и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем, поскольку срок их применения составляет 10 лет. Отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, понесенным в отчетном периоде в сумме 9,147, может быть использован до 2024 года; отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, накопленным на начало отчетного периода в сумме 21,803, может быть использован до 2023 года и оставшаяся часть налогового актива в сумме 40,320 может быть использована до 2022 года.

30. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка), 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, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

Прибыль/(убыток) на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Продолжающаяся деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,499,050
(Убыток)/Прибыль за год по продолжающейся деятельности, приходящийся/(аяся) на долю акционеров материнской компании	(407,123)	452,786
Базовый/(ая) и разводненный/(ая) прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	<u>(5.13)</u>	<u>5.69</u>
Прекращающаяся деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,499,050
Убыток за год по прекращающейся деятельности, приходящийся на долю акционеров материнской компании	-	(16,371)
Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращающейся деятельности, руб.	<u>-</u>	<u>(0.21)</u>
Продолжающаяся и прекращающаяся деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,499,050
(Убыток)/Прибыль за год по продолжающейся деятельности, приходящийся/(аяся) на долю акционеров материнской компании	(407,123)	436,415
Базовый/(ая) и разводненный/(ая) прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся и прекращающейся деятельности, руб.	<u>(5.13)</u>	<u>5.48</u>

30. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2014 года, и года, закончившегося 31 декабря 2013 года, и после 31 декабря 2014 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

31. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставный капитал Компании состоял из 79,537,651 акций. В декабре 2013 года Группа выкупила 38,600 собственных акций на ММВБ-РТС. Общая сумма, уплаченная за данные акции, составила 1,103. Выкупленные акции были отражены как собственные выкупленные акции. В дальнейшем Группа имела право на повторную продажу данных акций. Все акции, приобретенные Группой, были полностью оплачены.

В январе 2014 года Группа также выкупила 263,100 собственных акций за 17,376. Покупка привела к увеличению количества собственных выкупленных акций до 301,700.

В марте 2014 года все 301,700 собственных выкупленных акций были проданы Группой на ММВБ-РТС за 20,147. Разница, возникшая в результате покупки и последующей продажи собственных акций, была признана в собственном капитале Группы в составе нераспределенной прибыли.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

32.1. Страновой риск Российской Федерации

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

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, дальнейшее ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32.2. Налогообложение

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся

практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Три года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

По оценкам руководства, на 31 декабря 2012 года сумма потенциальных обязательств, включая штрафы, которые могут быть начислены Группе в случае несогласия налоговых органов с позицией Группы по некоторым вопросам налогообложения и методикам расчета налогов, используемым Группой, составляла 13,257. В течение 2013 года Группа не признала дополнительные расходы по потенциальным обязательствам по налогу на прибыль и прочим налогам и не восстанавливала ранее созданный резерв по налогу на прибыль и прочим налогам. Вследствие этого по состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма признанных потенциальных налоговых обязательств не изменилась и составила 13,257. Никаких дополнительных потенциальных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группой не выявлено, кроме 47,755 налога на прибыль (36,523 отложенного налогового актива по убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущие периоды), обнаруженным в результате выездной налоговой проверки, а также 39,263 налога на прибыль (по применению правил тонкой капитализации).

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 финансовой отчетности не отражался.

32.3. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32.4. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 38,131 (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 78,330).

32.5. Страхование

Группа не страхует принадлежащие ей основные средства, осуществляемые ею операции или гражданскую ответственность.

32.6. 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 2014 года и 31 декабря 2013 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

33.1. Справедливая стоимость

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	795,375	795,375	361,756	361,756
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто (Примечание 11)	1,061,930	1,061,930	1,074,081	1,074,081
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 15)	3,566	-	-	-
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	-	-	227	227
Долгосрочные финансовые вложения (Примечание 13)	168,000	168,000	194,000	194,000
Краткосрочные финансовые вложения (Примечание 14)	26,000	26,000	-	-
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	1,083,495	1,083,495	1,483,564	1,483,564
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	94,544	94,544	66,116	66,116
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 15)	10,203	10,203	2,399	2,399
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 19)	1,776,448	1,984,166	424,850	424,850
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 20)	3,037,677	3,037,677	2,276,297	2,276,297
Облигации к погашению (Примечание 21)	629,446	629,446	552,930	546,104

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов, за исключением долгосрочных займов.

33.2. 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, производные финансовые инструменты, 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.

33.3. Валютный риск

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США, евро и норвежских кронах, 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.

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

	Увеличение / уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2014 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	(136,772)
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	136,772
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	6,776
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(6,776)

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

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

	Увеличение / уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2014 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	(374)
Обменный курс евро/руб.	-20%	374
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	4,090
Обменный курс евро/руб.	-20%	(4,090)
	Увеличение / уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2014 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+20%	75,036
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-20%	(75,036)
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+20%	2,544
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-20%	(2,544)

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

	Долл. США		Евро		Норв. крона	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,649	14,544	2	21,135	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	184,594	1,239	-	31,617	375,182	13,836
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	3,566	-	-	-	-	-
Итого активы	206,809	15,783	2	52,752	375,182	13,836
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(880,465)	(1,185)	(1,873)	(32,303)	-	(1,117)
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	(10,203)	(2,399)	-	-	-	-
Итого обязательства	(890,668)	(3,584)	(1,873)	(32,303)	-	(1,117)
Итого чистые обязательства	(683,859)	12,199	(1,871)	20,449	375,182	12,719

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

33.4 Риск изменения процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку у Группы нет кредитных договоров с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 19, 20, 21).

33.5 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 непроизводных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

31 декабря 2014 года

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность	-	1,083,495	1,083,495	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	11.78%	3,234,526	1302,032	524,036	1,408,458
Облигации к погашению	12.50%	668,786	-	668,786	-
Итого		4,986,807	2,385,527	1,192,822	1,408,458

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	12.48%	2,573,894	107,223	107,223	2,359,448
Итого		2,573,894	107,223	107,223	2,359,448

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

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

31 декабря 2013 года

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность	-	1,483,564	1,483,564	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	12.16%	2,363,471	984,433	1,046,228	332,810
Облигации к погашению	12.50%	580,236	-	580,236	-
Итого		4,427,271	2,467,997	1,626,464	332,810

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	От 1-2 лет	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	14.52%	758,765	155,073	246,160	357,532
Итого		758,765	155,073	246,160	357,532

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.

33.6 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 производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи. 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 по сомнительной дебиторской задолженности, и балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов 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, незначителен.

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

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

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

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы в соответствии со сроками ее погашения.

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2014 года	1,054,611	996,851	25,010	3,635	2,689	1,456	24,970
31 декабря 2013 года	1,062,711	1,039,055	13,131	82	165	7,242	3,036

Ниже представлена структура краткосрочных финансовых активов Группы, включая займы, выданные третьим сторонам, векселя, и производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, в соответствии со сроками ее погашения.

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2014 года	26,000	26,000	-	-	-	-	-
31 декабря 2013 года	227	227	-	-	-	-	-

В представленной ниже таблице приведены долгосрочные финансовые вложения Группы, включая займы, выданные третьим сторонам и векселя.

	Итого	От 1-2 лет	От 2-3 лет	От 3-4 лет
31 декабря 2014 года	184,262	184,262	-	-
31 декабря 2013 года	224,976	-	28,517	196,459

33.8 Концентрация кредитного риска

Торговая дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей. Группа не подвержена значительному кредитному риску со стороны отдельно взятых покупателей, за исключением ООО «Ашан», крупнейшего покупателя Группы. Концентрация кредитного риска, относящегося к ООО «Ашан», не превышает 15% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года; так на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность ООО «Ашан» составила 92,002 (8%); а выручка за год, закончившийся 31 декабря 2014, от ООО «Ашан» составила 1,314,110 (7%). Концентрация кредитного риска, относящегося к любому другому контрагенту, не превысила 10% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года.

У Группы не имеется значительной концентрации кредитного риска, но она подвержена общему риску в связи с мировым кредитным кризисом и его влиянием на покупателей Группы.

33.8 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.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

34. ПРЕКРАЩАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В течении 2013 года Группа завершила ряд соглашений по продаже стратегическому инвестору ЗАО «Русское море», которое представляло сегмент готовой рыбной продукции.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, деятельность ЗАО «Русское море» трактуется как прекращающаяся.

Чистые активы ЗАО «Русское море» на дату продажи

Активы	1,686,208
Обязательства	1,548,426
Чистые активы, проданные	
Убыток от продажи	
Денежное вознаграждение, полученное в 2013 году	1,534,400
Авансовый платеж, полученный в 2012 году	60,000
Проданные чистые активы	(1,548,426)
Затраты, связанные с продажей	(61,326)
Убыток от продажи дочернего предприятия	(15,352)

Затраты, связанные с продажей, включают бонусы, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы за завершение сделки.

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	
Убыток за период от прекращающейся деятельности	(16,371)
Чистые денежные поступления от выбытия	
Денежное вознаграждение, полученное в 2013	1,534,400
Выбытие денежных средств	(8,778)
Чистые денежные поступления	1,525,622

После продажи ЗАО «Русское море» соответствующий эффект от реорганизации Группы под общим контролем в размере 2,043,218 был отнесен на нераспределенную прибыль.

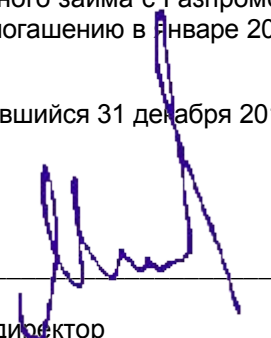
35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты произошли изменения в структуре акционеров Группы. В январе 2015 года RSEA CYPRUS LIMITED продала свои 61% акций Группы в равных долях – компании RS Group Ltd (30,5%) и Глебу Франк (30,5%). Данные изменения не повлекли за собой изменения в составе конечных выгодоприобретателей Группы.

В феврале 2015 года Группа пролонгировала договор краткосрочного займа с Газпромбанком, задолженность по которому в размере 1,000,000 теперь подлежит погашению в январе 2016 года (изначальная дата погашения – 28 января 2015 года).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 16 апреля 2015 года.


Д. Дангауэр
Генеральный директор


Д. Минчев
Финансовый директор