

# **ПАО «Русская Аквакультура»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и  
аудиторское заключение независимого аудитора

# ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

|   | <b>Страница</b> |
|---|-----------------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ<br>КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА | 1               |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  | 2-6             |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:  |                 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении  | 7               |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе   | 8               |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств   | 9-10            |
| Консолидированный отчет об изменениях капитала  | 11              |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности  | 12-64           |

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

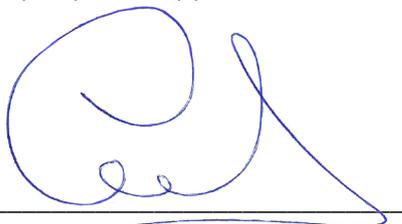
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года.



**И. Соснов**  
Генеральный директор



**А. Баранов**  
Заместитель генерального  
директора по экономике и финансам

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету Директоров и Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и ее дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, являлся наиболее значимым для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

---

**Оценка биологических активов**

---

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 9,967,703 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 6,840,305 тыс. руб.).

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

Мы считаем оценку справедливой стоимости биологических активов ключевым вопросом нашего аудита в связи с тем, что методы оценки с использованием моделей требуют применения субъективных допущений и значительных суждений со стороны руководства. Допущения, к которым модели оценки были наиболее чувствительны и которые с большей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующие:

- коэффициенты маржинальности продажи озёрной форели весом 700-1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000-4,000 граммов;
- коэффициент ожидаемой смертности озёрной форели весом 700-1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000-4,000 граммов.

Более подробная информация представлена в Примечании 2.24 «Биологические активы и сельскохозяйственная продукция», Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 10 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили понимание контрольных процедур, связанных с оценкой справедливой стоимости биологических активов, в частности, контрольных процедур за проверкой корректности модели и используемых в модели допущений.

Наши аудиторские процедуры включали критический анализ основных предпосылок и допущений, использованных в моделях оценки справедливой стоимости биологических активов.

Мы проанализировали обоснованность допущений, использованных руководством в моделях оценки, сравнили их с данными за прошлые периоды и определили, находятся ли допущения в пределах разумного диапазона значений. Мы провели сравнительный анализ текущих показателей деятельности до даты выпуска аудиторского заключения с данными, использованными для оценки, чтобы убедиться, что допущения, использованные в моделях, не противоречат фактическим данным.

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

Мы провели проверку полноты и достоверности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, в частности, в отношении информации по основным ненаблюдаемым исходным данным, а также по анализу чувствительности.

## **Прочая информация**

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

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

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

  
Метелкин Егор Александрович,  
руководитель задания



5 апреля 2021 года

Компания: ПАО «Русская Аквакультура»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1079847122332

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

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

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

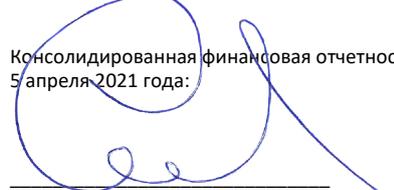
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество», ОРНЗ 12006020384.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

|  | Примечание | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                      |            |                         |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>                         |            |                         |                         |
| Основные средства                                  | 6          | 6,369,612               | 4,783,866               |
| Активы в форме права пользования                   | 7          | 160,020                 | 122,256                 |
| Гудвил   | 8          | 423,004                 | 32,633                  |
| Денежные средства, ограниченные в использовании    | 14         | 32,644                  | 26,437                  |
| Инвестиции в ассоциированные компании              | 30         | -                       | 158,157                 |
| Долгосрочные финансовые вложения                   |            | 22,097                  | 20,080                  |
| Авансы, выданные поставщикам основных средств      | 6          | 203,646                 | 377,822                 |
| Нематериальные активы                              |            | 18,668                  | 16,412                  |
| Прочие внеоборотные активы                         |            | 19,833                  | 29,786                  |
| Отложенные налоговые активы                        | 24         | 11,367                  | 8,362                   |
|  |            | <b>7,260,891</b>        | <b>5,575,811</b>        |
| <b>Оборотные активы</b>                            |            |                         |                         |
| Товарно-материальные запасы                        | 9          | 930,142                 | 620,943                 |
| Биологические активы                               | 10         | 9,967,703               | 6,840,305               |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто | 11         | 560,108                 | 632,101                 |
| НДС к возмещению                                   |            | 27,988                  | 37,839                  |
| Авансы, выданные поставщикам, нетто                | 12         | 409,959                 | 232,672                 |
| Краткосрочные финансовые вложения                  |            | 12,713                  | 300                     |
| Предоплата по налогу на прибыль                    |            | 16,039                  | 10,588                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                 | 13         | 627,884                 | 84,981                  |
|  |            | <b>12,552,536</b>       | <b>8,459,729</b>        |
| <b>Итого активы</b>                                |            | <b>19,813,427</b>       | <b>14,035,540</b>       |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                     |            |                         |                         |
| <b>Капитал</b>                                     |            |                         |                         |
| Уставный капитал                                   | 25         | 8,787,665               | 8,787,665               |
| Эмиссионный доход                                  | 25         | 14,866                  | 14,866                  |
| Собственные выкупленные акции                      |            | (463,123)               | (227,679)               |
| Трансляционная разница                             |            | 188,232                 | (37,599)                |
| Нераспределенная прибыль                           |            | 3,198,756               | 527,408                 |
|  |            | <b>11,726,396</b>       | <b>9,064,661</b>        |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                  |            |                         |                         |
| Долгосрочные кредиты и займы                       | 16         | 1,548,332               | 1,933,576               |
| Долгосрочные арендные обязательства                |            | 75,035                  | 64,871                  |
| Отложенные налоговые обязательства                 | 24         | 108,964                 | 74,727                  |
|  |            | <b>1,732,331</b>        | <b>2,073,174</b>        |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                 |            |                         |                         |
| Краткосрочные кредиты и займы                      | 16         | 5,174,041               | 2,190,389               |
| Краткосрочные арендные обязательства               |            | 32,181                  | 19,117                  |
| Торговая кредиторская задолженность                | 15         | 439,296                 | 255,294                 |
| Задолженность за приобретение дочерних компаний    | 30         | 313,095                 | -                       |
| Прочая кредиторская задолженность                  |            | 163,635                 | 126,727                 |
| Авансы, полученные от покупателей                  |            | 69,105                  | 70,170                  |
| НДС и прочие налоги к уплате                       | 17         | 163,347                 | 236,008                 |
|  |            | <b>6,354,700</b>        | <b>2,897,705</b>        |
| <b>Итого обязательства</b>                         |            | <b>8,087,031</b>        | <b>4,970,879</b>        |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>               |            | <b>19,813,427</b>       | <b>14,035,540</b>       |

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года:

  
И. Соснов  
Генеральный директор

  
А. Баранов  
Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

|   | Приме-<br>чание | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года<br>(пересмотрено)* |
|---|-----------------|---|--|
| Выручка   | 18              | 8,335,917   | 8,798,302  |
| Себестоимость реализации  | 19              | (4,996,862)   | (4,841,921)  |
| <b>Валовая прибыль до переоценки биологических активов</b>  |                 | <b>3,339,055</b>                                    | <b>3,956,381</b>   |
| Убыток от переоценки сельскохозяйственной продукции<br>(в составе готовой продукции)  |                 | (12,752)  | (5,409)  |
| Прибыль от переоценки биологических активов   | 10              | 468,215   | 669,958  |
| <b>Валовая прибыль после переоценки биологических активов</b>   |                 | <b>3,794,518</b>                                    | <b>4,620,930</b>   |
| Коммерческие расходы  | 20              | (172,997)   | (117,753)  |
| Управленческие расходы  | 21              | (525,953)   | (535,908)  |
| Прибыль от участия в ассоциированных компаниях  |                 | 18,081  | 50,313   |
| Прочие операционные доходы  | 22              | 634,367   | 38,397   |
| Прочие операционные расходы   | 23              | (403,947)   | (469,335)  |
| Процентные доходы   |                 | 12,130  | 30,456   |
| Процентные расходы  | 16              | (258,845)   | (285,928)  |
| Прибыль / (убыток) от курсовых разниц   |                 | 51,460  | (46,598)   |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>   |                 | <b>3,148,814</b>                                    | <b>3,284,574</b>   |
| Расход по налогу на прибыль   | 24              | (36,185)  | (26,595)   |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>  |                 | <b>3,112,629</b>                                    | <b>3,257,979</b>   |
| <b>Прочий совокупный доход и прочий совокупный убыток</b><br><i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы<br/>в состав прибылей и убытков:</i> |                 |   |  |
| Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту<br>отчетности  |                 | 225,831   | (77,655)   |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>  |                 | <b>3,338,460</b>                                    | <b>3,180,324</b>   |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)</b>  | 26              | <b>36.15</b>  | <b>37.38</b>   |

\* Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была ретроспективно пересмотрена для целей отражения изменения учетной политики в отношении классификации определенных типов доходов и расходов (Примечание 2.25).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года:

  
И. Соснов  
Генеральный директор

  
А. Баранов  
Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года<br>(пересмотрено)* |
|---|---|--|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>  |   |  |
| Прибыль до налога на прибыль  | 3,148,814   | 3,284,574  |
| Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности: |   |  |
| Амортизация основных средств (Примечания 19, 21, 23)  | 456,629   | 418,070  |
| Амортизация активов в форме права пользования (Примечания 19, 21)   | 36,247  | 13,908   |
| Амортизация нематериальных активов (Примечания 19, 21)  | 5,871   | 3,056  |
| Процентные доходы   | (12,130)  | (30,456)   |
| Процентные расходы (Примечание 16)  | 258,845   | 285,928  |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц   | (51,460)  | 46,598   |
| Убыток от выбытия основных средств  | 5,945   | 2,249  |
| Прибыль от участия в ассоциированных компаниях  | (18,081)  | (50,313)   |
| (Излишки)/недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 22, 23)             | (95,801)  | 428,133  |
| Убыток от выбытия материалов и прочих активов   | 14,391  | (73)   |
| Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам  | (1,771)   | 1,251  |
| Восстановление резерва под обесценение авансов выданных   | (557)   | (25,891)   |
| Выплаты на основе долевых инструментов  | -   | 80,189   |
| Убыток от переоценки готовой продукции  | 12,752  | 5,409  |
| Прибыль от переоценки биологических активов   | (468,215)   | (669,958)  |
| Прочие неденежные корректировки   | 10,972  | 23,634   |
| <b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>   | <b>3,302,451</b>                                    | <b>3,816,308</b>   |
| <b>Изменения оборотного капитала:</b>   |   |  |
| Увеличение товарно-материальных запасов   | (329,744)   | (248,555)  |
| Увеличение биологических активов  | (2,221,641)   | (529,897)  |
| (Уменьшение)/увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности   | 94,578  | (323,826)  |
| (Уменьшение)/увеличение НДС к возмещению  | 955   | (15,044)   |
| Увеличение авансов, выданных поставщикам, нетто   | (177,583)   | (22,557)   |
| Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности  | 105,684   | (16,710)   |
| Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности   | 55,111  | (8,676)  |
| (Уменьшение)/увеличение авансов, полученных от покупателей  | (1,065)   | 34,461   |
| (Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате   | (72,661)  | 44,629   |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>   | <b>756,085</b>                                      | <b>2,730,133</b>   |
| Налог на прибыль уплаченный   | (3,253)   | (4,759)  |
| Проценты полученные   | 8,676   | 42,459   |
| Субсидии полученные   | 102,908   | 133,311  |
| Проценты уплаченные   | (360,559)   | (431,915)  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>  | <b>503,857</b>                                      | <b>2,469,229</b>   |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>  |   |  |
| Приобретение основных средств   | (1,831,887)   | (2,532,314)  |
| Поступления от выбытия основных средств   | 1,449   | 1,453  |
| Приобретение нематериальных активов   | (8,127)   | (4,580)  |
| Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних компаний (Примечание 30)   | (28,315)  | -  |
| Поступления дивидендов от ассоциированных компаний  | 25,752  | 16,806   |
| Займы выданные  | (16,515)  | (19,980)   |
| Займы погашенные  | 6,621   | 165  |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>   | <b>(1,851,022)</b>                                  | <b>(2,538,450)</b>   |

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах российских рублей)**

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года<br>(пересмотрено)* |
|---|---|--|
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                    |   |  |
| Приобретение собственных акций  | (249,604)   | (219,122)  |
| Поступления от реализации собственных акций   | 20,337  | 23,212   |
| Выплаты акционерам  | (38,107)  | (16,500)   |
| Дивиденды выплаченные   | (429,162)   | -  |
| Возврат депонированных денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам | -   | 450,000  |
| Депонирование денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам          | -   | (26,437)   |
| Погашение арендных обязательств   | (38,783)  | (10,245)   |
| Поступления от кредитов и займов  | 7,040,073   | 3,482,141  |
| Погашение кредитов и займов   | (4,494,734)   | (3,660,345)  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>                          | <b>1,810,020</b>                                    | <b>22,704</b>  |
| <b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                      | <b>462,855</b>                                      | <b>(46,517)</b>  |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты                         | 80,048  | 26,796   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>  | <b>84,981</b>                                       | <b>104,702</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>   | <b>627,884</b>                                      | <b>84,981</b>  |

\* Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была ретроспективно пересмотрена для целей отражения изменения учетной политики в отношении классификации определенных типов доходов и расходов (Примечание 2.25).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года:

  
\_\_\_\_\_  
**И. Соснов**  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
**А. Баранов**  
Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

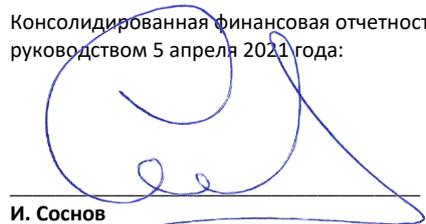
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

|  | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Трансляционная разница | Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток) | Итого капитал     |
|--|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---|-------------------|
| <b>Баланс на 1 января 2019 года</b>                        | <b>8,787,665</b> | <b>791,232</b>    | <b>(81,397)</b>               | <b>40,056</b>          | <b>(3,534,702)</b>                            | <b>6,002,854</b>  |
| Итого чистая прибыль за год                                | -                | -                 | -                             | -                      | 3,257,979                                     | 3,257,979         |
| Изменение трансляционной разницы                           | -                | -                 | -                             | (77,655)               | -   | (77,655)          |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>(77,655)</b>        | <b>3,257,979</b>                              | <b>3,180,324</b>  |
| Покрытие непокрытого убытка*                               | -                | (776,366)         | -                             | -                      | 776,366                                       | -                 |
| Распределение денежных средств акционерам**                | -                | -                 | -                             | -                      | (33,000)                                      | (33,000)          |
| Приобретение собственных выкупленных акций (Примечание 25) | -                | -                 | (219,122)                     | -                      | -   | (219,122)         |
| Реализация собственных выкупленных акций (Примечание 25)   | -                | -                 | 72,840                        | -                      | 60,765  | 133,605           |
| <b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>                      | <b>8,787,665</b> | <b>14,866</b>     | <b>(227,679)</b>              | <b>(37,599)</b>        | <b>527,408</b>                                | <b>9,064,661</b>  |
| Итого чистая прибыль за год                                | -                | -                 | -                             | -                      | 3,112,629                                     | 3,112,629         |
| Изменение трансляционной разницы                           | -                | -                 | -                             | 225,831                | -   | 225,831           |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>225,831</b>         | <b>3,112,629</b>                              | <b>3,338,460</b>  |
| Распределение денежных средств акционерам**                | -                | -                 | -                             | -                      | (24,870)                                      | (24,870)          |
| Приобретение собственных выкупленных акций (Примечание 25) | -                | -                 | (249,604)                     | -                      | -   | (249,604)         |
| Реализация собственных выкупленных акций (Примечание 25)   | -                | -                 | 14,160                        | -                      | 12,751  | 26,911            |
| Дивиденды (Примечание 25)                                  | -                | -                 | -                             | -                      | (429,162)                                     | (429,162)         |
| <b>Баланс на 31 декабря 2020 года</b>                      | <b>8,787,665</b> | <b>14,866</b>     | <b>(463,123)</b>              | <b>188,232</b>         | <b>3,198,756</b>                              | <b>11,726,396</b> |

\* В соответствии с решением Совета Директоров Компании от 25 июня 2019 года часть сформированного эмиссионного дохода Компании была направлена на частичное покрытие непокрытого убытка.

\*\* Распределение денежных средств акционерам представляет собой вознаграждение в счет предоставления Банку А акций в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам с Банком.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года:

  
И. Соснов  
Генеральный директор

  
А. Баранов  
Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал», находящийся под управлением ООО «УК Свиныйн и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы, владея 24,99% и 47,67% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2019 года – 25,00% и 48,00% акций соответственно). На 31 декабря 2020 года 28,09% акций принадлежали прочим акционерам, 2,33% были выкуплены Группой (на 31 декабря 2019 года – 25,8% и 1,2% акций, соответственно). Таким образом, у Группы нет единого контролирующего акционера.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

| Наименование                         | Основной вид деятельности            | Доля собственности или процент голосующих акций, % |                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|----------------------|
|                                      |                                      | 31 декабря 2020 года                               | 31 декабря 2019 года |
| ПАО «Русская Аквакультура»           | Холдинговая/<br>управляющая компания | неприменимо  | неприменимо          |
| ООО «Аквакультура»                   | Не ведет деятельности                | 100  | 100                  |
| ООО «Русское море – Аквакультура»    | Рыборазведение                       | 100  | 100                  |
| Ouralaks AS                          | Управляющая компания                 | 100  | 100                  |
| Villa Smolt AS                       | Рыборазведение                       | 100  | 100                  |
| Oldenselskapene AS                   | Управляющая компания                 | 100  | 100                  |
| Olden Oppdrettsanlegg AS             | Рыборазведение                       | 100  | 100                  |
| ООО «Мурманрыбпром» (Примечание 4.1) | Переработка                          | 40   | -                    |
| ООО «Три ручья» (Примечание 4.1)     | Аренда                               | 40   | -                    |

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

##### 2.1. Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», оценки биологических активов, которые оцениваются согласно МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство», и активов и обязательств дочерних предприятий, приобретенных и отраженных в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

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 МСФО (IAS) 2 «Запасы», арендных операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

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

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, за исключением компаний, расположенных в Норвегии (функциональной валютой для которых является норвежская крона).

### **2.2. Операционная среда и принцип непрерывности деятельности**

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 марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз вводят пакеты санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, привели к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказали существенное влияние на мировые финансовые рынки.

Предприятия Группы продолжили работу во время пандемии, в то время как менеджмент предпринял ряд мер по обеспечению бесперебойной работы производства и безопасности сотрудников и продукции. Данные меры, среди прочего, включали в себя усиленный контроль за гигиеной и дезинфекцией и ограничение доступа на производственные площадки. Все эти меры предосторожности, а также другие шаги, предпринятые руководством, позволили Группе избежать серьезных сбоев в работе. На момент утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности руководство полагает, что эффект COVID-19 не оказал существенного влияния на деятельность Группы. В дальнейшем значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени будет зависеть от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

***(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***

---

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

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

**2.3. Дочерние предприятия**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.4. Сделки по приобретению бизнеса

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

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

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

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

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

При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе доли участия в приобретенной организации (включая совместные операции) переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыли или убытке.

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

**2.5. Гудвил**

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

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

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

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

**2.6. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

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

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

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

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

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

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

**2.7. Денежные средства и их эквиваленты**

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

**2.8. Финансовые инструменты**

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

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

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

### *Финансовые активы*

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

### *Классификация финансовых активов*

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Несмотря на сказанное выше, Группа может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации следующим образом:

- принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода при соблюдении определенных критериев (смотрите пункт (iii) ниже); и
- Группа может классифицировать, без права последующей отмены, инвестицию в долговой инструмент, которая соответствует критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД, как ОССЧПУ, если такая классификация исключает или значительно снижает вероятность возникновения учетного несоответствия (смотрите пункт (iii) ниже).

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

(i) Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода.

Для финансовых активов, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (т.е. активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании), 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 сделке и прочие премии или скидки), исключая ожидаемые кредитные убытки на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки, до амортизированной стоимости долгового инструмента на момент его первоначального признания.

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом резервов под возможные убытки).

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки для долговых инструментов, впоследствии оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССЧПСД. Процентный доход по финансовым активам, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением финансовых активов, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными (смотрите ниже). Процентный доход по финансовым активам, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными, признается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если в последующие отчетные периоды кредитный риск по кредитно-обесцененным финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным, процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа признает процентный доход путем применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания. Расчет не производится на валовой основе, даже если кредитный риск по финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным.

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

Процентный доход признается в составе прибылей и убытков.

(ii) Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы, не соответствующие критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД оцениваются по ССЧПУ.

Финансовые активы категории ОССЧПУ оцениваются по справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода, и прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков. Чистые прибыли или убытки, признанные в составе прибылей и убытков, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «Прочие прибыли и убытки».

***Прибыли и убытки по курсовым разницам***

Балансовая стоимость финансовых активов в иностранной валюте определяется в той же валюте и пересчитывается по курсу «спот» на конец каждого отчетного периода.

***Обесценение финансовых активов***

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

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

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, произошедшего с момента первоначального признания, а не на доказательствах обесценения финансового актива на отчетную дату или при фактическом дефолте. Группа считает, что дефолт произошел, когда финансовый актив просрочен более чем на 90 дней, если только Группа не располагает разумной и подтвержденной информацией, что более низкий уровень дефолта является в большей степени уместным. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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

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

### ***Прекращение признания финансовых активов***

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

### ***Финансовые обязательства***

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

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

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или 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.

### ***Прекращение признания финансовых обязательств***

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

## 2. 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 и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

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

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

### 2.10. Товарно-материальные запасы

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

### 2.11. Основные средства

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

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

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

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

**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, принадлежащие на праве собственности, не начисляется.

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

**2.12. Оценочные обязательства и резервы**

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

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

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

**2.13. Государственные субсидии**

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

Государственные субсидии признаются в момент получения денежных средств.

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

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

**2.14. Налог на прибыль**

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

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

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

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

**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. 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**

Для контрактов, заключенных после 1 января 2019 года, Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды (включая субаренду), если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком менее 12 месяцев) и аренды малоценных активов. По такой аренде Группа признает арендные платежи в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды, который варьируется в промежутке от 3 лет до 49 лет.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Впоследствии обязательство по аренде корректируется с учетом начисленных процентов и арендных платежей, а также влияния модификации договоров аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, не учитываются при оценке обязательства по аренде и отражаются в составе прибыли или убытка.

**2.17. Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

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

**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. Продажа собственных долевых инструментов Компании не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью проданных собственных акций, определенной по методу ФИФО, и полученным вознаграждением признается в составе нераспределенной прибыли / непокрытого убытка.

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

**2.20. Признание выручки**

Группа получает выручку от продажи рыбы и икры. Выручка признаётся в момент, когда контроль над товарами передан. Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключённым с некоторыми крупными розничными сетями, контроль переходит к заказчику в момент доставки. Доставка происходит, когда товар доставляется в указанное место, риски обесценения и потерь передаются заказчику, и либо заказчик принял товар в соответствии с договором купли-продажи, либо время приемки товара истекло, либо Группа имеет объективные доказательства того, что все критерии для принятия товара были выполнены.

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

Группа предоставляет гарантию на продукцию, предоставляя контрагентам возможность возвращать поврежденные и не отвечающие требованиям товары, товары первоначально-ненадлежащего качества. Период, в течение которого такие товары могут быть возвращены, обычно ограничивается сроком годности для отгруженных товаров. Возвраты отражаются как занижение выручки в периоде отражения выручки. Накопленный исторический опыт Группы указывает на то, что доля возвращенных товаров незначительна. Таким образом, Группа не признает обязательств, связанных с правом клиента на возврат продукции в течение периода возврата.

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

### 2.21. Признание расходов

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

### 2.22. Операции в иностранной валюте

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

Для цели представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по иностранным операциям Группы пересчитываются по обменным курсам на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в отдельном компоненте в составе резерва трансляционных разниц.

### 2.23. 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 ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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

**2.24. Биологические активы и сельскохозяйственная продукция**

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

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

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

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

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе прибыли от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.2.

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

**2.25. Изменения в учетной политике**

В течение 2020 года Группа изменила учетную политику в отношении классификации ряда доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе, в частности:

- расходов по налогу на имущество;
- расходов на оплату труда коммерческого департамента, включая расходы на социальное страхование;
- доходов/(расходов) от признания излишков/недостач по результатам инвентаризаций запасов;
- прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, оцененной на конец предыдущего отчетного периода и снятой (реализованной и погибшей) в течение текущего отчетного периода;
- прибыли от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции) до справедливой стоимости, оцененной на конец предыдущего отчетного периода и реализованной в течение текущего отчетного периода;

В соответствии с пересмотренной политикой, в настоящее время Группа представляет расходы по налогу на имущество в составе себестоимости, расходы на оплату труда коммерческого департамента, включая расходы на социальное страхование, в составе коммерческих расходов, доходы/расходы от признания излишков/недостач по результатам инвентаризаций запасов в составе прочих операционных расходов, и все результаты переоценки биологических активов и готовой продукции в статьях консолидированного отчета о совокупном доходе «Прибыль от переоценки биологических активов» и «Прибыль от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)», соответственно, без дальнейшей реклассификации данных прибылей/убытков в состав других статей. Руководство считает, что измененная презентация лучше отражает экономическую суть данных оборотов и, следовательно, повышает качество консолидированной финансовой отчетности, предоставляя более релевантную информацию об операциях Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Группа ретроспективно применила новую учетную политику, поэтому сравнительная информация была ретроспективно пересмотрена. Влияние изменений в учетной политике на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, было следующим:

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2019 года  | Эффект изменения учетной политики в части классификации |                                      |  |  |   |                  |
|---|---|--------------------------------------|--|--|---|------------------|
|   | До<br>пересмотра  | Расходы<br>по налогу<br>на имущество | Доходы/<br>(расходы)<br>от признания<br>излишков/<br>недостач по<br>результатам<br>инвентариза-<br>ций запасов | Прибыль/<br>(убыток) от<br>переоценки<br>биологичес-<br>ких активов и<br>сельскохозяй-<br>ственной<br>продукции<br>(в составе<br>готовой<br>продукции) | Расходы<br>на оплату<br>труда коммер-<br>ческого<br>департамента,<br>включая<br>расходы на<br>социальное<br>страхование | Пересмотрено     |
| Себестоимость реализации  | (6,639,694)   | (16,091)                             | -  | 1,813,864  | -   | (4,841,921)      |
| <b>Валовая прибыль до переоценки<br/>биологических активов</b>                                    | <b>2,158,608</b>  | <b>(16,091)</b>                      | -  | <b>1,813,864</b>   | -   | <b>3,956,381</b> |
| Прибыль/(убыток) от переоценки<br>сельскохозяйственной продукции<br>(в составе готовой продукции) | 18,572  | -                                    | -  | (23,981)   | -   | (5,409)          |
| Прибыль/(убыток) от переоценки<br>биологических активов   | 2,580,239   | -                                    | -  | (1,910,281)  | -   | 669,958          |
| <b>Валовая прибыль после переоценки<br/>биологических активов</b>                                 | <b>4,757,419</b>  | <b>(16,091)</b>                      | -  | <b>(120,398)</b>   | -   | <b>4,620,930</b> |
| Коммерческие расходы  | (70,442)  | -                                    | (73)   | -  | (47,238)  | (117,753)        |
| Общехозяйственные и<br>административные расходы   | (599,237)   | 16,091                               | -  | -  | 47,238  | (535,908)        |
| Прочие операционные доходы  | 38,324  | -                                    | 73   | -  | -   | 38,397           |
| Прочие операционные расходы   | (589,733)   | -                                    | -  | 120,398  | -   | (469,335)        |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>   | <b>3,284,574</b>  | -                                    | -  | -  | -   | <b>3,284,574</b> |

Влияние изменений в учетной политике на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, было следующим: сумма по статье «Себестоимость реализации» увеличилась на 2,457,452; сумма по статье «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов» уменьшилась на 2,655,238; сумма по статье «Прибыль/(убыток) от переоценки сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)» уменьшилась на 18,572; сумма по статье «Коммерческие расходы» уменьшилась на 44,850; сумма по статье «Управленческие расходы» увеличилась на 82,959; сумма по статье «Прочие операционные расходы» увеличилась на 178,249.

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

#### 3.1. Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года (Поправки к МСФО (IFRS) 3, Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 и поправки, относящиеся к Концептуальным основам Стандартов МСФО). Применение указанных стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

#### 3.2. Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

| Стандарты и интерпретации   | Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее |
|---|--|
| МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»   | 1 января 2021 года   |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»         | Дата будет определена КИМСФО                                 |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»  | 1 января 2023 года   |
| Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на «Концептуальные основы»»  | 1 января 2022 года   |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства» | 1 января 2022 года   |
| Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»  | 1 января 2022 года   |
| Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренды, связанные с пандемией COVID-19»  | 1 января 2021 года   |
| Ежегодные улучшения МСФО, период 2018-2020 годов  | 1 января 2022 года   |
| Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовых процентных ставок (Фаза 2)»                                       | 1 января 2021 года   |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 «Раскрытие учетных политик»   | 1 января 2023 года   |
| Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение учетных оценок»  | 1 января 2023 года   |

Руководство Группы не ожидает, что применение данных стандартов и поправок в будущем окажет существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

**Существенные суждения в применении учетной политики Группы**

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности.

**4.1. Контроль над дочерними предприятиями ООО «Мурманрыбпром» и ООО «Три Ручья»**

В сентябре 2020 года Группа заключила опционные соглашения на приобретение 60% долей в ассоциированных организациях ООО «Мурманрыбпром» и ООО «Три Ручья». По условиям данных соглашений, Группа имеет право в срок до 1 октября 2021 приобрести 60% долей в ООО «Мурманрыбпром» за вознаграждение в размере 1,204,906 долл. США и 60% долей в ООО «Три Ручья» за вознаграждение в размере 3,614,718 долл. США (итого 379,712 по курсу на 30 сентября 2020 года), обязательства оферентов по опционным соглашениям являются безотзывными в течение всего срока их действия.

Руководство Компании провело оценку факторов наличия у Группы контроля по факту заключения опционных соглашений. При выработке суждения, руководство рассматривало вопросы наличия реальных прав и практической возможности их реализации, в частности, наличие каких-либо барьеров, препятствующих реализации прав, необходимость согласия нескольких сторон и наличие экономических выгод при реализации прав, цену их исполнения. По результатам проведенной оценки руководство пришло к выводу, что Группа обладает практической возможностью реализовать свои права, и, следовательно, Группа осуществляет контроль над компаниями.

Руководство Компании также провело оценку факторов наличия у Группы доступа к доходу компаний, связанному с 100% долей участия в компаниях. При выработке суждения, руководство рассматривало вопросы возможности исполнения опционных соглашений и цену их исполнения, а также вопрос, получает ли Группа все или практически все доходы, на которые Группа имела бы право при фактическом владении 100% долей. По результатам проведенной оценки руководство пришло к выводу, что Группа обладает доступом к доходу компаний, связанному с 100% долей участия в компаниях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

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

**Основные источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**4.2. Биологические активы**

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

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

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую маржинальность в размере 42% для лосося и морской форели и 24% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2020 года и 48% для лосося и морской форели и 13% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- к массе лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения (потеря веса при потрошении 15% на 31 декабря 2020 года (15% на 31 декабря 2019 года)) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (13% для лосося и морской форели и 11% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2020 года и 14% для лосося и морской форели и 6% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2019 года). Ожидаемая смертность рассчитана с учетом исторических данных по среднему фактическому отходу за прошлые периоды и отражает накопленный ожидаемый отход, рассчитанный с отчетной даты до планируемой даты вылова рыбы.
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи, скорректированная на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- фактические рыночные цены в размере 514 руб. на кг для лосося и морской форели и 391 руб. на кг для озёрной форели были использованы для оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 577 руб. на кг для лосося и морской форели и 351 руб. на кг для озёрной форели);

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

- к массе лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм был применен коэффициент потрошения в размере 15% на 31 декабря 2020 года (15% на 31 декабря 2019 года).

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

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

|                                  | Увеличение/<br>уменьшение<br>показателя | Влияние<br>на прибыль<br>до налога<br>на прибыль,<br>тыс. руб. |
|----------------------------------|---|--|
| Коэффициент потрошения           | +5 п.п.                                 | (336,029)  |
| Коэффициент потрошения           | -5 п.п.                                 | 330,365  |
| Цена продажи                     | +5%                                     | 305,999  |
| Цена продажи                     | -5%                                     | (308,500)  |
| Коэффициент ожидаемой смертности | +5 п.п.                                 | (76,606)   |
| Коэффициент ожидаемой смертности | -5 п.п.                                 | 75,848   |
| Коэффициент маржинальности       | +5 п.п.                                 | 168,678  |
| Коэффициент маржинальности       | -5 п.п.                                 | (150,640)  |

**4.3. Коэффициенты отхода рыбы**

Ежедневный отход биологических активов за период с момента зарыбления рыбоводного участка по достижению рыбы навески в размере 500 грамм определяется с использованием утвержденных руководством коэффициентов, определенных на основании исторических и рыночных показателей отхода. Использование данных коэффициентов является необходимостью по причине невозможности определения фактического отхода с высокой степенью достоверности из-за небольшого размера рыбы. Общий фактический отход по рыбоводному участку определяется в момент полного съема рыбы и может отличаться от учтенных ранее расчетных значений, что формирует доходы/расходы по результатам инвентаризации биологических активов (Примечания 22, 23).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, раскрывается ниже.

**Остатки по расчетам со связанными сторонами:**

| Описание                    | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая кредиторская задолженность | Авансы полученные |
|-----------------------------|---|-------------------------------------|-------------------|
| <b>31 декабря 2020 года</b> |   |                                     |                   |
| Ассоциированные компании    | -   | -                                   | -                 |
| <b>31 декабря 2019 года</b> |   |                                     |                   |
| Ассоциированные компании    | 375   | 19,036                              | 80                |

**Операции со связанными сторонами:**

| Описание   | Вид отношений            | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года |
|--|--------------------------|--|--|
| Себестоимость  | Ассоциированные компании | 216,820                                    | 346,869                                    |
| Коммерческие расходы   | Ассоциированные компании | 92   | 2,024                                      |
| Общехозяйственные и административные расходы                   | Ассоциированные компании | -  | 1,315                                      |
| Прочие операционные доходы                                     | Ассоциированные компании | 6,498                                      | 8,664                                      |
| Прочие операционные расходы                                    | Ассоциированные компании | -  | 2,213                                      |
|  | Вознаграждения членам    |  |  |
| Управленческие расходы   | Совета Директоров        | 11,025                                     | 9,765                                      |
| Дивиденды  | Выплаты акционерам       | 429,162                                    | -  |
| Распределение денежных средств акционерам (в составе капитала) | Выплаты акционерам       | 24,870                                     | 33,000                                     |

**Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в управленческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 93,197 за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (99,119 – за год, закончившийся 31 декабря 2019 года).

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

##### Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций:

|  | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Максим Воробьев  | 47,67%                  | 48,00%                  |
| ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал», находящийся под управлением ООО «УК Свинын и партнеры»  | 24,99%                  | 25,00%                  |
| ЗПИФ комбинированный «Развитие», находящийся под управлением ООО «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции»» | 9,40%                   | -                       |
| ПАО «Совкомбанк»   | -                       | 13,93%                  |
| Акции в свободном обращении, прочие миноритарные акционеры и менеджмент Компании               | 15,61%                  | 11,87%                  |
| Собственные выкупленные акции  | 2,33%                   | 1,20%                   |
|  | <b>100,00%</b>          | <b>100,00%</b>          |

Все акции обладают равными правами голоса.

#### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

|   | Здания<br>и сооружения | Машины и<br>оборудование | Прочее           | Незавершен-<br>ное<br>строительство | Итого              |
|---|------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                   |                        |                          |                  |                                     |                    |
| На 1 января 2020 года                             | 970,490                | 4,792,655                | 211,723          | 274,481                             | 6,249,349          |
| Приобретение дочерних предприятий (Примечание 30) | 42,521                 | 15,155                   | 36,541           | 164                                 | 94,381             |
| Приобретение основных средств                     | 122,171                | 1,751,164                | 73,400           | 40,138                              | 1,986,873          |
| Выбытия   | -                      | (2,761)                  | (6,515)          | (5,942)                             | (15,218)           |
| Влияние изменения курса                           | 207,854                | 65,472                   | 9,755            | 1,664                               | 284,745            |
| На 31 декабря 2020 года                           | <b>1,343,036</b>       | <b>6,621,685</b>         | <b>324,904</b>   | <b>310,505</b>                      | <b>8,600,130</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>                    |                        |                          |                  |                                     |                    |
| На 1 января 2020 года                             | (69,781)               | (1,316,505)              | (79,197)         | -                                   | (1,465,483)        |
| Начисленная амортизация                           | (49,605)               | (627,750)                | (27,634)         | -                                   | (704,989)          |
| Амортизация по выбывшим основным средствам        | -                      | 1,927                    | 5,896            | -                                   | 7,823              |
| Влияние изменения курса                           | (23,735)               | (41,392)                 | (2,742)          | -                                   | (67,869)           |
| На 31 декабря 2020 года                           | <b>(143,121)</b>       | <b>(1,983,720)</b>       | <b>(103,677)</b> | <b>-</b>                            | <b>(2,230,518)</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>                       |                        |                          |                  |                                     |                    |
| На 1 января 2020 года                             | <b>900,709</b>         | <b>3,476,150</b>         | <b>132,526</b>   | <b>274,481</b>                      | <b>4,783,866</b>   |
| На 31 декабря 2020 года                           | <b>1,199,915</b>       | <b>4,637,965</b>         | <b>221,227</b>   | <b>310,505</b>                      | <b>6,369,612</b>   |

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

|  | <u>Здания и сооружения</u> | <u>Машины и оборудование</u> | <u>Прочее</u>   | <u>Незавершенное строительство</u> | <u>Итого</u>       |
|--|----------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>            |                            |                              |                 |                                    |                    |
| На 1 января 2019 года                      | 394,449                    | 3,197,064                    | 152,522         | 379,170                            | 4,123,205          |
| Приобретения                               | 637,454                    | 1,661,121                    | 65,865          | (99,954)                           | 2,264,486          |
| Выбытия                                    | -                          | (31,146)                     | (2,905)         | -                                  | (34,051)           |
| Влияние изменения курса                    | (61,413)                   | (34,384)                     | (3,759)         | (4,735)                            | (104,291)          |
| На 31 декабря 2019 года                    | <u>970,490</u>             | <u>4,792,655</u>             | <u>211,723</u>  | <u>274,481</u>                     | <u>6,249,349</u>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>             |                            |                              |                 |                                    |                    |
| На 1 января 2019 года                      | (59,122)                   | (937,876)                    | (61,277)        | -                                  | (1,058,275)        |
| Начисленная амортизация                    | (22,936)                   | (429,080)                    | (21,548)        | -                                  | (473,564)          |
| Амортизация по выбывшим основным средствам | -                          | 27,817                       | 2,193           | -                                  | 30,010             |
| Влияние изменения курса                    | 12,277                     | 22,634                       | 1,435           | -                                  | 36,346             |
| На 31 декабря 2019 года                    | <u>(69,781)</u>            | <u>(1,316,505)</u>           | <u>(79,197)</u> | <u>-</u>                           | <u>(1,465,483)</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>                |                            |                              |                 |                                    |                    |
| На 1 января 2019 года                      | <u>335,327</u>             | <u>2,259,188</u>             | <u>91,245</u>   | <u>379,170</u>                     | <u>3,064,930</u>   |
| На 31 декабря 2019 года                    | <u>900,709</u>             | <u>3,476,150</u>             | <u>132,526</u>  | <u>274,481</u>                     | <u>4,783,866</u>   |

Авансы, выданные поставщикам основных средств в сумме 203,646 на 31 декабря 2020 года представлены, главным образом, авансом под поставку передвижных судов с плановой поставкой в феврале-марте 2021 года, и авансом под приобретение баржи (на 31 декабря 2019 года: 377,822).

По состоянию на 31 декабря 2020 основные средства на сумму 538,518 (на 31 декабря 2019 года – 634,802) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечание 16).

**7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

Движение активов в форме права пользования представлено следующим образом:

|  | <u>Рыбоводные участки</u> | <u>Здания и сооружения</u> | <u>Земля</u> | <u>Итого</u>    |
|--|---------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                    |                           |                            |              |                 |
| На 1 января 2020 года  | 41,932                    | 94,232                     | -            | 136,164         |
| Приобретение арендных договоров                                    | 12,000                    | -                          | -            | 12,000          |
| Новые арендные договоры и модификации имеющихся арендных договоров | 12,065                    | 46,478                     | 3,468        | 62,011          |
| На 31 декабря 2020 года  | <u>65,997</u>             | <u>140,710</u>             | <u>3,468</u> | <u>210,175</u>  |
| <b>Накопленная амортизация</b>                                     |                           |                            |              |                 |
| На 1 января 2020 года  | (2,645)                   | (11,263)                   | -            | (13,908)        |
| Начисленная амортизация  | (4,019)                   | (32,223)                   | (5)          | (36,247)        |
| На 31 декабря 2020 года  | <u>(6,664)</u>            | <u>(43,486)</u>            | <u>(5)</u>   | <u>(50,155)</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>  |                           |                            |              |                 |
| На 1 января 2020 года  | <u>39,287</u>             | <u>82,969</u>              | <u>-</u>     | <u>122,256</u>  |
| На 31 декабря 2020 года  | <u>59,333</u>             | <u>97,224</u>              | <u>3,463</u> | <u>160,020</u>  |

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

|   | Рыбоводные<br>участки | Здания и<br>сооружения | Итого           |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                       |                       |                        |                 |
| На 1 января 2019 года   | 40,843                | 28,766                 | 69,609          |
| Новые арендные договоры и модификации<br>имеющихся арендных договоров | 1,089                 | 65,466                 | 66,555          |
| На 31 декабря 2019 года   | <u>41,932</u>         | <u>94,232</u>          | <u>136,164</u>  |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                       |                        |                 |
| На 1 января 2019 года   | -                     | -                      | -               |
| Начисленная амортизация   | (2,645)               | (11,263)               | (13,908)        |
| На 31 декабря 2019 года   | <u>(2,645)</u>        | <u>(11,263)</u>        | <u>(13,908)</u> |
| <b>Остаточная стоимость</b>   |                       |                        |                 |
| На 1 января 2019 года   | <u>40,843</u>         | <u>28,766</u>          | <u>69,609</u>   |
| На 31 декабря 2019 года   | <u>39,287</u>         | <u>82,969</u>          | <u>122,256</u>  |

**8. ГУДВИЛ**

Для целей тестирования на обесценение гудвил был распределен на следующие единицы, генерирующие денежные средства, отражающие самый низкий уровень мониторинга гудвила на предмет обесценения со стороны руководства.

|                     | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Выращивание малька  | 32,633                  | 32,633                  |
| Переработка         | 390,371                 | -                       |
| <b>Итого Гудвил</b> | <u>423,004</u>          | <u>32,633</u>           |

Гудвил, отнесенный на ЕГДС Переработка, возник при приобретении дочерних компаний в Мурманске, является предварительным значением и может быть изменен по результатам завершения оценки приобретенных активов и обязательств (Примечание 30). Руководством Группы было принято решение об оценке гудвила на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость ЕГДС Переработка определялась на основании расчета ценности использования с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов на пятилетний период и с использованием ставки дисконтирования после налогообложения в размере 18%. Денежные потоки после окончания этого периода были экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 1,5% в год. По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

|                   | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Сырье и материалы | 831,681                 | 550,984                 |
| Готовая продукция | 98,461                  | 69,959                  |
|                   | <b>930,142</b>          | <b>620,943</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2020 года готовая продукция включает в себя прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на сумму 5,819 (на 31 декабря 2019 года: 18,572).

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

#### 10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Биологические активы на 31 декабря 2020 года состояли из 27 564 тонн доступной к реализации рыбы (14,168 тонн – на 31 декабря 2019 года) и 635 тонн малька (2,037 тонн – на 31 декабря 2019 года).

| Тонны  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|--|---|---|
| Баланс на начало года                            | 16,205  | 17,156  |
| Увеличение в связи с понесенными расходами       | 31,033  | 21,539  |
| Перевод в товарно-материальные запасы            | (18,216)  | (19,101)  |
| Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы | (823)   | (3,389)   |
|  | <b>28,199</b>                                       | <b>16,205</b>                                       |

| Тысячи российских рублей   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года* |
|--|---|--|
| Баланс на начало года  | 6,840,305   | 6,050,823  |
| Увеличение в связи с понесенными расходами (по стоимости выращивания)  | 7,249,416   | 4,721,148  |
| Перевод в товарно-материальные запасы (по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора) | (7,824,890)   | (8,194,156)  |
| Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы (по стоимости выращивания)                                      | 95,801  | (428,133)  |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу                                       | 3,607,071   | 4,690,623  |
|  | <b>9,967,703</b>                                    | <b>6,840,305</b>                                     |

\* Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была ретроспективно изменена для целей отражения изменений в презентации раскрытия по движению биологических активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расшифровка чистого изменения справедливой стоимости биологических активов представлена следующим образом:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|--|---|---|
| Корректировка до справедливой стоимости на начало года (биологических активов, переведенных в запасы и проданных впоследствии) | (2,682,110)   | (2,012,152)   |
| Корректировка до справедливой стоимости на конец года (биологических активов)  | 3,150,325   | 2,682,110   |
|  | <b>468,215</b>                                      | <b>669,958</b>                                      |

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

| Статус биологических активов на 31 декабря 2020 года | Количество рыбы   | Биологические активы (тонны) | Тысячи российских рублей |                                      |                  |
|--|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|------------------|
|  |                   |                              | Стоимость выращивания    | Корректировка справедливой стоимости | Итого стоимость  |
| Малец/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр       | 4,420,298         | 318                          | 303,331                  | -                                    | 303,331          |
| Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр         | 6,698,501         | 14,349                       | 3,439,048                | 912,673                              | 4,351,721        |
| Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр             | 2,242,468         | 11,581                       | 2,600,636                | 2,055,749                            | 4,656,385        |
|  | <b>13,361,267</b> | <b>26,248</b>                | <b>6,343,015</b>         | <b>2,968,422</b>                     | <b>9,311,437</b> |

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

| Статус биологических активов на 31 декабря 2020 года | Количество рыбы  | Биологические активы (тонны) | Тысячи российских рублей |                                      |                 |
|--|------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|  |                  |                              | Стоимость выращивания    | Корректировка справедливой стоимости | Итого стоимость |
| Малец/озёрная форель с весом < 700 гр                | 666,215          | 317                          | 97,961                   | -                                    | 97,961          |
| Озёрная форель с весом 700-1,700 гр                  | 375,043          | 338                          | 85,500                   | 1 097                                | 86,597          |
| Озёрная форель с весом > 1,700 гр                    | 526,432          | 1 296                        | 290,902                  | 180,806                              | 471,708         |
|  | <b>1,567,690</b> | <b>1,951</b>                 | <b>474,363</b>           | <b>181,903</b>                       | <b>656,266</b>  |

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

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

| Статус биологических активов на 31 декабря 2019 года | Количество рыбы   | Биологические активы (тонны) | Тысячи российских рублей |                                      |                  |
|--|-------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|------------------|
|  |                   |                              | Стоимость выращивания    | Корректировка справедливой стоимости | Итого стоимость  |
| Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр       | 7,150,733         | 1,694                        | 980,191                  | -                                    | 980,191          |
| Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр         | 2,749,132         | 4,084                        | 1,059,671                | 177,978                              | 1,237,649        |
| Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр             | 1,777,097         | 9,261                        | 1,837,747                | 2,442,317                            | 4,280,064        |
|  | <b>11,676,962</b> | <b>15,039</b>                | <b>3,877,609</b>         | <b>2,620,295</b>                     | <b>6,497,904</b> |

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

| Статус биологических активов на 31 декабря 2019 года | Количество рыбы  | Биологические активы (тонны) | Тысячи российских рублей |                                      |                 |
|--|------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|  |                  |                              | Стоимость выращивания    | Корректировка справедливой стоимости | Итого стоимость |
| Малек/озёрная форель с весом < 700 гр                | 767,006          | 343                          | 111,305                  | -                                    | 111,305         |
| Озёрная форель с весом 700-1,700 гр                  | 224,446          | 175                          | 38,008                   | 219                                  | 38,227          |
| Озёрная форель с весом > 1,700 гр                    | 286,589          | 647                          | 131,273                  | 61,596                               | 192,869         |
|  | <b>1,278,041</b> | <b>1,165</b>                 | <b>280,586</b>           | <b>61,815</b>                        | <b>342,401</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма будущих обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) составляла 1,411,268 (на 31 декабря 2019 года: 661,770).

По состоянию на 31 декабря 2020 года биологические активы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам. По состоянию на 31 декабря 2019 года биологические активы были заложены на сумму 3,672,408 (Примечание 16).

## 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<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность  | 457,968                 | 579,004                 |
| Прочая дебиторская задолженность  | 28,543                  | 25,454                  |
| Задолженность по процентам  | 4,556                   | 1,102                   |
| За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам                         | (1,035)                 | (2,806)                 |
| <b>Итого финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b> | <b>490,032</b>          | <b>602,754</b>          |
| Расчеты с таможенными органами  | 57,848                  | 19,584                  |
| Переплата по прочим налогам и обязательным взносам                        | 12,228                  | 9,763                   |
| <b>Итого нефинансовые активы</b>  | <b>70,076</b>           | <b>29,347</b>           |
|   | <b>560,108</b>          | <b>632,101</b>          |

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|--|---|---|
| Остаток на начало года                           | 2,806   | 1,555   |
| Восстановление резерва                           | (2,767)   | (987)   |
| Признание резерва по ожидаемым кредитным убыткам | 996   | 2,238   |
| <b>Остаток на конец года</b>                     | <b>1,035</b>  | <b>2,806</b>  |

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

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 29.6.

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

|   | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Авансы под поставку корма и малька                  | 339,890                 | 184,284                 |
| Прочие авансы выданные                              | 74,947                  | 53,823                  |
| За вычетом резерва под обесценение авансов выданных | (4,878)                 | (5,435)                 |
|   | <b>409,959</b>          | <b>232,672</b>          |

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|--|---|---|
| Остаток на начало года                             | 5,435   | 31,326  |
| Восстановление резерва                             | (1,541)   | (28,302)  |
| Признание резерва под обесценение авансов выданных | 984   | 2,411   |
| <b>Остаток на конец года</b>                       | <b>4,878</b>  | <b>5,435</b>  |

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

|  | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Депозиты, выраженные в рублях                            | 345,500                 | 525                     |
| Денежные средства в валюте на расчетных счетах:          | 233,227                 | 30,830                  |
| - Норвежская крона                                       | 21,628                  | 30,760                  |
| - Евро   | 211,599                 | 70                      |
| Депозиты в валюте:                                       | -                       | 14,906                  |
| - Доллар США   | -                       | 14,906                  |
| Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе | 49,157                  | 37,871                  |
| Денежные средства с ограничениями по использованию       | -                       | 849                     |
|  | <b>627,884</b>          | <b>84,981</b>           |

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

Депозиты размещены на срок 11-33 дня. Процентная ставка по депозитам составила 2,25-3,6%.

#### 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены обеспечительным депозитом в Банк С (Примечание 16).

| Банк   | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года | Срок погашения   | Ставка депозита |
|--------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| Банк С | 32,644                  | 26,437                  | январь 2024 года | 1.292%          |
|        | <b>32,644</b>           | <b>26,437</b>           |                  |                 |

#### 15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

|   | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками товаров, работ и услуг | 439,296                 | 255,294                 |
|   | <b>439,296</b>          | <b>255,294</b>          |

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2020 и 2019 годов. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях (Банк А, Банк Д, Банк Е, Банк Ф, Банк Г, Банк Ш, Банк И, Банк Ж) и норвежских кронах (Банк Б и Банк С) и представлены следующим образом:

| Банк   | Срок погашения                | Лимит кредитной линии | 31 декабря 2020 года |                  | 31 декабря 2019 года |                  |
|--------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|        |                               |                       | Долгосрочные         | Краткосрочные    | Долгосрочные         | Краткосрочные    |
| Банк А | март 2021-<br>октябрь 2022    | 5,750,000             | 1,361,111            | 1,534,655        | 1,685,900            | 1,819,655        |
| Банк Б | декабрь 2021-<br>октябрь 2025 | 237,717               | 118,858              | 65,459           | 186,841              | -                |
| Банк С | декабрь 2021-<br>февраль 2025 | 97,654                | 68,363               | 16,100           | 60,835               | 7,734            |
| Банк Д | -                             | 300,000               | -                    | -                | -                    | 63,000           |
| Банк Е | сентябрь 2021-<br>ноябрь 2021 | 500,000               | -                    | 500,000          | -                    | 300,000          |
| Банк Ф | февраль 2021-<br>апрель 2021  | 500,000               | -                    | 500,000          | -                    | -                |
| Банк Г | июнь 2021-<br>октябрь 2021    | 1,500,000             | -                    | 1,500,000        | -                    | -                |
| Банк Ш | июнь 2021                     | 300,000               | -                    | 282,827          | -                    | -                |
| Банк И | март 2021                     | 300,000               | -                    | 300,000          | -                    | -                |
| Банк Ж | ноябрь 2021                   | 500,000               | -                    | 475,000          | -                    | -                |
|        |                               | <b>9,985,371</b>      | <b>1,548,332</b>     | <b>5,174,041</b> | <b>1,933,576</b>     | <b>2,190,389</b> |

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 5,370,766, кредиты с фиксированной ставкой процента составляли 1,351,607 (на 31 декабря 2019 года – 3,868,555 с переменной ставкой и 255,410 с фиксированной).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредитные линии, предоставленные Банком А, были обеспечены:

- залогом основных средств на сумму 538,518;
- залогом доли в уставном капитале ООО «Аквакультура»;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредитные линии, предоставленные Банком С, были обеспечены гарантийным депозитом на сумму 32,644 (на 31 декабря 2019 года: 26,437).

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредитные линии, предоставленные Банком А, были обеспечены:

- залогом биомассы на сумму 3,672,408 (по стоимости выращивания);
- залогом основных средств на сумму 634,802;
- залогом доли в уставном капитале ООО «Аквакультура»;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

Эффективная процентная ставка по кредитам в рублях за 2020 год составила 6,95%, диапазон ставок 3,00%-8,99% (2019 год: 9,64%, диапазон ставок 8,25-10,75%).

Эффективная процентная ставка по кредитам в рублях, скорректированная на эффект государственных субсидий, за 2020 год составила 4,85% (2019 год: 6,59%).

Эффективная процентная ставка по кредитам в норвежских кронах за 2020 год составила 5,49%, диапазон ставок 4,15%-13,20% (за 2019 год: 5,06%, диапазон ставок 4,15%-6,00%).

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|---|---|---|
| Процентные расходы  | 363,091   | 429,591   |
| Государственные субсидии  | (102,908)   | (133,311)   |
| За вычетом процентов, включенных в состав квалифицируемых активов | (1,338)   | (10,352)  |
|   | <b>258,845</b>                                      | <b>285,928</b>                                      |

Кредитные договоры с Банком А предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Сверка обязательств по финансовой деятельности

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

|                        | 1 января<br>2020 года | Денежные<br>потоки по<br>финансовой<br>деятельности | Неденежные<br>изменения | Начисления<br>процентов | Выплаты<br>процентов | 31 декабря<br>2020 года |
|------------------------|-----------------------|---|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Кредиты и займы        | 4,123,965             | 2,545,339   | 53,069                  | 351,258                 | (351,258)            | 6,722,373               |
| Арендные обязательства | 83,988                | (38,783)  | 62,011                  | 9,301                   | (9,301)              | 107,216                 |

|                        | 1 января<br>2019 года | Денежные<br>потоки по<br>финансовой<br>деятельности | Неденежные<br>изменения | Начисления<br>процентов | Выплаты<br>процентов | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|-----------------------|---|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Кредиты и займы        | 4,302,168             | (178,203)   | -                       | 426,435                 | (426,435)            | 4,123,965               |
| Арендные обязательства | 28,766                | (10,245)  | 65,467                  | 3,156                   | (3,156)              | 83,988                  |

Неденежные изменения по кредитам и займам и арендным обязательствам представляют собой влияние изменения курсов валют и поступление новых и модификации имеющихся арендных договоров, соответственно.

#### 17. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

|                                       | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| НДС к уплате                          | 122,878                 | 208,328                 |
| Взносы во внебюджетные фонды к уплате | 31,550                  | 22,195                  |
| Налог на имущество                    | 8,867                   | 5,485                   |
| Прочие операционные налоги            | 52                      | -                       |
|                                       | <b>163,347</b>          | <b>236,008</b>          |

#### 18. ВЫРУЧКА

|                                     | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|-------------------------------------|---|---|
| Выручка от продажи лосося           | 4,919,818   | 5,445,744   |
| Выручка от продажи форели           | 3,311,577   | 3,311,883   |
| Выручка от продажи красной икры     | 74,960  | 20,782  |
| Выручка от продажи прочей продукции | 29,562  | 19,893  |
|                                     | <b>8,335,917</b>                                    | <b>8,798,302</b>                                    |

Группа осуществляет продажи только на территории Российской Федерации.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**19. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

|   | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2019 года</b> |
|---|---|---|
| Материалы и сырье, использованные в выращивании и производстве  | 3,487,394   | 3,141,432   |
| Производственные накладные расходы (услуги по переработке, коммунальные услуги и прочие услуги и расходы) | 714,981   | 951,069   |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов   | 421,217   | 394,026   |
| Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование  | 359,033   | 343,356   |
| Амортизация активов в форме права пользования   | 14,237  | 12,038  |
|   | <b>4,996,862</b>  | <b>4,841,921</b>  |

**20. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

|  | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2019 года</b> |
|--|---|---|
| Транспортные расходы   | 92,649  | 45,169  |
| Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование | 53,640  | 47,238  |
| Рекламные расходы  | 16,289  | 14,444  |
| Прочее   | 10,419  | 10,902  |
|  | <b>172,997</b>  | <b>117,753</b>  |

**21. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

|  | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2019 года</b> |
|--|---|---|
| Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование | 347,469   | 342,711   |
| Аудиторские и консультационные услуги                              | 31,305  | 40,481  |
| Командировочные расходы  | 18,297  | 42,177  |
| Расходы на обучение сотрудников и прочие расходы на персонал       | 10,417  | 13,582  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов              | 20,754  | 7,170   |
| Амортизация активов в форме права пользования                      | 22,010  | 1,870   |
| Банковские комиссии  | 12,660  | 14,411  |
| Вознаграждения членам Совета Директоров                            | 11,025  | 9,765   |
| Расходы на корпоративные мероприятия                               | 5,161   | 17,067  |
| Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий                | 8,022   | 3,933   |
| Транспорт  | 7,669   | 10,420  |
| Хозяйственные расходы  | 6,388   | 5,138   |
| Услуги связи   | 4,859   | 7,945   |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                    | 2,271   | 3,516   |
| Страхование  | 795   | 1,175   |
| Прочее   | 16,851  | 14,547  |
|  | <b>525,953</b>  | <b>535,908</b>  |

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|--|---|---|
| Доходы по результатам инвентаризации биологических активов | 374,285   | -   |
| Страховое возмещение                                       | 237,257   | -   |
| Возмещение претензий                                       | 888   | 161   |
| Доходы от сдачи оборудования в аренду                      | 7,220   | 8,268   |
| Доходы по результатам инвентаризации ТМЦ и материалов      | -   | 73  |
| Возмещения от таможенных органов                           | -   | 22,802  |
| Прочее   | 14,717  | 7,093   |
|  | <b>634,367</b>                                      | <b>38,397</b>                                       |

Страховое возмещение было получено по факту признания страховым случаем гибель более 350 тысяч голов радужной форели в результате наступления стихийного бедствия в конце 2019 – начале 2020 года (образование внутриводного льда (шуги) в акватории Сегозерского водохранилища).

Доходы по результатам инвентаризации биологических активов были признаны по факту съема биологических активов на рыбоводных участках Еретик и Кильдин Западный и стали результатом различий между фактическим отходом малька в период зарыбления участков и примененными в этот период коэффициентами отхода (Примечание 4.3).

#### 23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|---|---|---|
| Потери биологических активов                                | 278,484   | 389,971   |
| Благотворительность   | 44,634  | 6,683   |
| Амортизация основных средств, сданных в аренду              | 20,529  | 19,930  |
| Расходы по результатам инвентаризации ТМЦ и материалов      | 14,391  | -   |
| Чрезвычайные расходы  | 14,046  | -   |
| Списание НДС  | 11,593  | -   |
| Штрафы и пени   | 3,538   | 7,275   |
| Расходы по результатам инвентаризации биологических активов | -   | 38,162  |
| Прочее  | 16,732  | 7,314   |
|   | <b>403,947</b>                                      | <b>469,335</b>                                      |

#### 24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|---|---|---|
| Расход по налогу на прибыль – текущий   | (19,366)  | (2,431)   |
| Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц | (16,819)  | (24,164)  |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>  | <b>(36,185)</b>                                     | <b>(26,595)</b>                                     |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Дочерние компании, зарегистрированные в Норвегии, облагаются корпоративным подоходным налогом с доходов. Ставка корпоративного подоходного налога составляет 22%.

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

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|---|---|---|
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>   | <b>3,148,814</b>                                    | <b>3,284,574</b>                                    |
| Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)  | (629,763)   | (656,915)   |
| <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 | 594,395   | 628,639   |
| Прочее  | (817)   | 1,681   |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>  | <b>(36,185)</b>                                     | <b>(26,595)</b>                                     |

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

|   | 31 декабря<br>2019 года | Возникновение и<br>реализация<br>разниц, нетто | Влияние<br>изменения курса | 31 декабря<br>2020 года |
|---|-------------------------|--|----------------------------|-------------------------|
| <b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):</b> |                         |  |                            |                         |
| Арендные обязательства  | 16,387                  | (6,997)  | -                          | 9,390                   |
| Прочие активы   | 477                     | 357  | -                          | 834                     |
| Нематериальные активы   | 119                     | (66)   | -                          | 53                      |
| Товарно-материальные запасы   | 386                     | (386)  | -                          | -                       |
| Основные средства и активы в форме права пользования  | (84,223)                | (16,613)                                       | (14,413)                   | (115,249)               |
| Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды                                      | 489                     | 6,886  | -                          | 7,375                   |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>  | <b>(66,365)</b>         | <b>(16,819)</b>                                | <b>(14,413)</b>            | <b>(97,597)</b>         |

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

|   | 31 декабря<br>2018 года | Возникновение и<br>реализация<br>разниц, нетто | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------------------------|--|-------------------------|
| <b>Налоговый эффект временных разниц,<br/>уменьшающих налогооблагаемую базу –<br/>актив/ (обязательство):</b> |                         |  |                         |
| Арендные обязательства  | 3,795                   | 12,592   | 16,387                  |
| Прочие активы   | (22)                    | 499  | 477                     |
| Нематериальные активы   | 185                     | (66)   | 119                     |
| Товарно-материальные запасы   | 265                     | 121  | 386                     |
| Основные средства и активы в форме права<br>пользования   | (49,710)                | (34,513)                                       | (84,223)                |
| Убытки для целей налогообложения, переносимые<br>на будущие периоды   | 3,286                   | (2,797)  | 489                     |
|   | <u>3,286</u>            | <u>(2,797)</u>                                 | <u>489</u>              |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые<br/>обязательства</b>  | <b><u>(42,201)</u></b>  | <b><u>(24,164)</u></b>                         | <b><u>(66,365)</u></b>  |

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 7,375 (на 31 декабря 2019 года: 489), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем.

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

#### 25. КАПИТАЛ

##### *Уставный капитал*

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций.

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

В течение 2020 года Группа приобрела 1,107,830 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» общей стоимостью 249,604, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

## 25. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2019 года Группа приобрела 982,941 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» общей стоимостью 219,122, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

В течение 2019 года Совет Директоров Компании утвердил заключение соглашений с сотрудниками Группы на продажу 800,000 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» по льготным условиям. Разница между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 80,189 была отражена в качестве расходов на оплату труда в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. В течение 2020 года Группа реализовала 118,000 таких акций согласно данным соглашениям (2019: 607,000 акций), разница между справедливой стоимостью акций (рыночной ценой акции на дату сделки) и их балансовой стоимостью была отражена в составе статьи «Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток» консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в сумме 12,751 (2019: 60,765).

### **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 августе 2020 года дивиденды в размере 5,00 рублей за акцию (в сумме 429,162) были утверждены на внеочередном общем собрании акционеров и выплачены в полном размере до 31 декабря 2020 года.

## 26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Показатель прибыли на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года |
|---|---|---|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций,<br>находящихся в обращении, шт. | 86,093,080  | 87,149,090  |
| Прибыль за год, тыс. руб.   | 3,112,629   | 3,257,979   |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.</b>                            | <b>36.15</b>  | <b>37.38</b>  |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

- Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль;
- (Прибыль)/ убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные (доходы)/ расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов, а также амортизация активов в форме права пользования;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов\*;
- Расход от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.

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

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2020 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2019 года<br>(пересмотрено)* |
|--|---|--|
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>  | <b>3,148,814</b>                                    | <b>3,284,574</b>   |
| (Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто   | (51,460)  | 46,598   |
| Процентные (доходы)/ расходы, нетто  | 246,715   | 255,472  |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов, а также амортизация активов в форме права пользования | 498,747   | 435,034  |
| Прибыль от переоценки биологических активов*   | (468,215)   | (669,958)  |
| Расход от продажи акций сотрудникам по льготным условиям   | -   | 80,189   |
| <b>Скорректированный показатель EBITDA</b>   | <b>3,374,601</b>                                    | <b>3,431,909</b>   |

\* Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была ретроспективно пересмотрена для целей отражения изменения учетной политики в отношении классификации прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, оцененной на конец предыдущего отчетного периода и снятой (реализованной и погибшей) в течение текущего отчетного периода (Примечание 2.25).

Показатель скорректированной EBITDA не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, и не требуется для раскрытия в соответствии с МСФО. Показатель скорректированной EBITDA не должен использоваться в качестве альтернативы чистой прибыли за год, валовой прибыли за год или любого другого показателя деятельности по МСФО или альтернативы показателю чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

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

**28.1. Налогообложение**

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 3% от итога совокупного дохода Группы за 2020 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

**28.2. Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма будущих обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 1,103,288 (на 31 декабря 2019 года: 627,662).

**28.3. Биологический риск**

Биологические активы Группы подвержены влиянию биологического риска – риска гибели живой рыбы в результате вспышек заболеваний различного происхождения, а также значительного ухудшения погодных условий. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил биобезопасности и постоянный мониторинг за акваторией; также Группа регулярно производит отбор проб воды с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений и на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все биологические активы Группы были застрахованы.

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

**28.4. Страхование**

Группа заключила договоры страхования всех биологических активов от риска гибели, а также существенных объектов основных средств.

**28.5. 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 2020 года и 31 декабря 2019 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

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

**29.1. Справедливая стоимость**

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

|  | 31 декабря 2020 года   |                      | 31 декабря 2019 года   |                      |
|--|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|  | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| <b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b> |                        |                      |                        |                      |
| Учитываемые по амортизированной стоимости:                         |                        |                      |                        |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)                 | 627,884                | 627,884              | 84,981                 | 84,981               |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)        | 490,032                | 490,032              | 602,754                | 602,754              |
| Денежные средства, ограниченные в использовании (примечание 14)    | 32,644                 | 32,644               | 26,437                 | 26,437               |
| Долгосрочные финансовые вложения                                   | 22,097                 | 22,097               | 20,080                 | 20,080               |
| Прочие внеоборотные активы   | 19,833                 | 19,833               | 29,786                 | 29,786               |
| Краткосрочные финансовые вложения                                  | 12,713                 | 12,713               | 300                    | 300                  |
| <b>Итого</b>   | <b>1,205,203</b>       | <b>1,205,203</b>     | <b>764,338</b>         | <b>764,338</b>       |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

|   | 31 декабря 2020 года   |                      | 31 декабря 2019 года   |                      |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|   | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| <b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b> |                        |                      |                        |                      |
| Учитываемые по амортизированной стоимости:                                |                        |                      |                        |                      |
| Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16)                              | 1,548,332              | 1,548,332            | 1,933,576              | 1,933,576            |
| Долгосрочные арендные обязательства                                       | 75,035                 | 75,035               | 64,871                 | 64,871               |
| Торговая кредиторская задолженность (Примечание 15)                       | 439,296                | 439,296              | 255,294                | 255,294              |
| Задолженность за приобретение дочерних компаний (Примечание 30)           | 313,095                | 313,095              | -                      | -                    |
| Прочая кредиторская задолженность   | 163,635                | 163,635              | 126,727                | 126,727              |
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16)                             | 5,174,041              | 5,174,041            | 2,190,389              | 2,190,389            |
| Краткосрочные арендные обязательства                                      | 32,181                 | 32,181               | 19,117                 | 19,117               |
| <b>Итого</b>  | <b>7,745,615</b>       | <b>7,745,615</b>     | <b>4,589,974</b>       | <b>4,589,974</b>     |

29.2. Цели и политика в области управления финансовыми рисками

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

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

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

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

**29.3. Валютный риск**

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

|   | Долл. США            |                      | Евро                 |                      | Норвежские кроны     |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2020 года | 31 декабря 2019 года |
| <b>Активы</b>   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | -                    | 14,906               | 211,599              | 69                   | 8                    | -                    |
| Дебиторская задолженность   | -                    | 6,627                | 299                  | -                    | 3,178                | -                    |
| <b>Итого активы</b>   | <b>-</b>             | <b>21,533</b>        | <b>211,898</b>       | <b>69</b>            | <b>3,186</b>         | <b>-</b>             |
| <b>Обязательства</b>  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность, задолженность за приобретение дочерних компаний | (313,095)            | (39)                 | (189,661)            | (81,424)             | (48,925)             | (393)                |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>(313,095)</b>     | <b>(39)</b>          | <b>(189,661)</b>     | <b>(81,424)</b>      | <b>(48,925)</b>      | <b>(393)</b>         |
| <b>Итого чистые активы / (обязательства)</b>  | <b>(313,095)</b>     | <b>21,494</b>        | <b>22,237</b>        | <b>(81,355)</b>      | <b>(45,739)</b>      | <b>(393)</b>         |

Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность и денежные средства на расчетных счетах, выраженных в евро, следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее финансовые инструменты, деноминированные в иностранной валюте.

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

|                                | Увеличение/<br>уменьшение<br>курса доллара<br>США | Влияние<br>на прибыль<br>до налога<br>на прибыль |
|--------------------------------|---|--|
| <b>На 31 декабря 2020 года</b> |   |  |
| Обменный курс долл. США/руб.   | +20%  | (62,619)   |
| Обменный курс долл. США/руб.   | -20%  | 62,619   |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b> |   |  |
| Обменный курс долл. США/руб.   | +20%  | 4,284  |
| Обменный курс долл. США/руб.   | -20%  | (4,284)  |

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

|                                     | <u>Увеличение/<br/>уменьшение<br/>курса евро</u>                     | <u>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налога<br/>на прибыль</u> |
|-------------------------------------|--|--|
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>      |  |  |
| Обменный курс евро/руб.             | +20%   | 4,461  |
| Обменный курс евро/руб.             | -20%   | (4,461)  |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>      |  |  |
| Обменный курс евро/руб.             | +20%   | (16,271)   |
| Обменный курс евро/руб.             | -20%   | 16,271   |
|                                     | <u>Увеличение/<br/>уменьшение<br/>курса<br/>норвежской<br/>кроны</u> | <u>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налога<br/>на прибыль</u> |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>      |  |  |
| Обменный курс норвежская крона/руб. | +20%   | (9,148)  |
| Обменный курс норвежская крона/руб. | -20%   | 9,148  |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>      |  |  |
| Обменный курс норвежская крона/руб. | +20%   | (79)   |
| Обменный курс норвежская крона/руб. | -20%   | 79   |

**29.4. Риск изменения процентной ставки**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечание 16).

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям средневзвешенной процентной ставки:

|                                | <u>Увеличение/<br/>уменьшение<br/>процентной<br/>ставки</u> | <u>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налога<br/>на прибыль</u> |
|--------------------------------|---|--|
| <b>На 31 декабря 2020 года</b> |   |  |
| Процентная ставка              | +1 п.п.   | (44,266)   |
| Процентная ставка              | -1 п.п.   | 44,266   |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b> |   |  |
| Процентная ставка              | +1 п.п.   | (42,733)   |
| Процентная ставка              | -1 п.п.   | 42,733   |

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

**29.5. 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.

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

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

**31 декабря 2020 года**

|   | <b>Итого</b>     | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до<br/>6 месяцев</b> | <b>От 6 до<br/>12 месяцев</b> |
|---|------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность             | 439,296          | 439,296                    | -                            | -                             |
| Задолженность за приобретение дочерних компаний | 313,095          | -                          | 313,095                      | -                             |
| Прочая кредиторская задолженность               | 163,635          | 163,635                    | -                            | -                             |
| Краткосрочные арендные обязательства            | 40,324           | 10,007                     | 10,106                       | 20,211                        |
| Краткосрочные кредиты и займы                   | 5,435,319        | 1,161,132                  | 1,278,668                    | 2,995,519                     |
| <b>Итого</b>                                    | <b>6,391,669</b> | <b>1,774,070</b>           | <b>1,601,869</b>             | <b>3,015,730</b>              |
|   | <b>Итого</b>     | <b>1-2 года</b>            | <b>От 2 до 3 лет</b>         | <b>Свыше 3 лет</b>            |
| Долгосрочные арендные обязательства             | 82,333           | 29,819                     | 25,597                       | 26,917                        |
| Долгосрочные кредиты и займы                    | 1,616,093        | 1,478,433                  | 63,377                       | 74,283                        |
| <b>Итого</b>                                    | <b>1,698,426</b> | <b>1,508,252</b>           | <b>88,974</b>                | <b>101,200</b>                |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

31 декабря 2019 года

|                                      | Итого            | Менее<br>3 месяцев | От 3 до<br>6 месяцев | От 6 до<br>12 месяцев |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность  | 255,294          | 255,294            | -                    | -                     |
| Прочая кредиторская задолженность    | 126,727          | 126,727            | -                    | -                     |
| Краткосрочные арендные обязательства | 26,768           | 6,692              | 6,692                | 13,384                |
| Краткосрочные кредиты и займы        | 2,456,095        | 333,769            | 258,524              | 1,863,802             |
| <b>Итого</b>                         | <b>2,864,884</b> | <b>722,482</b>     | <b>265,216</b>       | <b>1,877,186</b>      |
|                                      | Итого            | 1-2 года           | От 2 до 3 лет        | Свыше 3 лет           |
| Долгосрочные арендные обязательства  | 85,883           | 26,768             | 26,768               | 32,347                |
| Долгосрочные кредиты и займы         | 2,076,876        | 1,440,759          | 383,751              | 252,366               |
| <b>Итого</b>                         | <b>2,162,759</b> | <b>1,467,527</b>   | <b>410,519</b>       | <b>284,713</b>        |

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

29.6. Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и долгосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные третьим лицам, и денежные средства, ограниченные в использовании. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля.

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам Группа применила упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9, для оценки резерва под убытки в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа определяет ожидаемые кредитные убытки по таким статьям посредством использования матрицы оценочных резервов на основе прошлого опыта возникновения кредитных убытков, исходя из статуса просроченных платежей должников, соответствующим образом скорректированного для отражения текущих условий и оценок будущих экономических условий. Соответственно, профиль кредитного риска таких активов представлен на основе статуса просроченных платежей за прошлые периоды в контексте матрицы оценочных резервов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

|                                   | Коэффициент<br>ожидаемых<br>кредитных<br>убытков | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|-----------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Не просроченная и не обесцененная | -  | 490,436                 | 602,609                 |
| Просрочка от 1 до 90 дней         | -  | -                       | -                       |
| Просрочка от 91 до 180 дней       | -  | -                       | -                       |
| Просрочка от 180 до 365 дней      | 79%  | 94                      | 694                     |
| Просрочка свыше 365 дней          | 100%   | 537                     | 2,257                   |
| <b>Итого</b>                      |  | <b>491,067</b>          | <b>605,560</b>          |

Ниже представлена структура долгосрочных финансовых активов (в составе статей «Долгосрочные финансовые активы» и «Прочие внеоборотные активы») Группы в соответствии со сроками погашения.

|                      | Итого  | Не<br>обесцененная и<br>не просроченная | 1-2 года | От 2 до 3 лет | Свыше 3 лет |
|----------------------|--------|---|----------|---------------|-------------|
| 31 декабря 2020 года | 41,930 | 41,930                                  | 22,097   | -             | 19,833      |
| 31 декабря 2019 года | 49,866 | 49,866                                  | 100      | 19,980        | 29,786      |

29.7. Риск концентрации

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 4,142,749 тыс. руб. (50%), дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 231,180 тыс. руб. (41%). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 5,618,990 тыс. руб. (64%), дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 487,478 тыс. руб. (77%). Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

29.8. Управление риском капитала

Капитал представляет собой чистые активы Группы 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.

### 30. ПРИОБРЕТЕНИЯ

В сентябре 2020 года Группа заключила опционные соглашения на приобретение 60% долей в ООО «Мурманрыбпром» и ООО «Три Ручья», компаниях, расположенных в Мурманске и занимающихся арендой и управлением недвижимым имуществом (ООО «Три Ручья») и переработкой и консервированию рыбы, ракообразных и моллюсков (ООО «Мурманрыбпром») за общее вознаграждение в размере 4,819,624 долл. США (379,712 по курсу на 30 сентября 2020 года). 40,000 вознаграждения были выплачены денежными средствами в течение четвертого квартала 2020 года. Данные приобретения позволят повысить качество продукции, обеспечить оптимальное месторасположение производственного этапа переработки и расширить вертикальную интеграцию Группы.

Как указано в Примечании 4.1, руководство Группы сделало вывод о наличии контроля над компаниями, таким образом, в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, описываемые транзакции были отражены в качестве сделок по приобретению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Приобретения бизнеса». Приобретенные активы и обязательства были учтены по определенной в течение 2019 года справедливой стоимости, справедливая стоимость ранее принадлежавших Группе долей участия в приобретаемых организациях была приравнена к балансовой стоимости на дату заключения опционных соглашений. Группа находится в процессе оценки значений выше, которая проводится третьей стороной, и соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Разница между суммой вознаграждения к уплате и стоимостью ранее принадлежавших Группе долей участия в приобретаемых организациях и стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на гудвил.

Предварительная стоимость приобретения ООО «Мурманрыбпром» была распределена следующим образом:

|   | <b>По<br/>предварительной<br/>оценке (на дату<br/>приобретения)</b> |
|---|---|
| Основные средства   | 14,513  |
| Прочие внеоборотные активы                                      | 3,920   |
| Запасы  | 6,598   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                     | 28,086  |
| Денежные средства   | 8,925   |
| Прочие оборотные активы   | 50  |
| Торговая кредиторская задолженность                             | (12,761)  |
| Прочие оборотные обязательства                                  | (1,488)   |
| <b>Итого приобретенные активы и принятые обязательства</b>      | <b>47,843</b>   |
| Итого вознаграждение к уплате                                   | 94,928  |
| Стоимость ранее принадлежавшей Группе доли участия              | 19,901  |
| За минусом: итого приобретенные активы и принятые обязательства | (47,843)  |
| <b>Гудвил, признанный при приобретении</b>                      | <b>66,986</b>   |

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**30. ПРИОБРЕТЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Предварительная стоимость приобретения ООО «Три Ручья» была распределена следующим образом:

|   | <b>По<br/>предварительной<br/>оценке (на дату<br/>приобретения)</b> |
|---|---|
| Основные средства   | 79,868  |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                     | 12,294  |
| Денежные средства   | 2,760   |
| Прочие оборотные активы   | 1,264   |
| Торговая кредиторская задолженность                             | (3,217)   |
| Прочие внеоборотные обязательства                               | (985)   |
| <b>Итого приобретенные активы и принятые обязательства</b>      | <b>91,984</b>   |
| Итого вознаграждение к уплате                                   | 284,784   |
| Стоимость ранее принадлежавшей Группе доли участия              | 130,585   |
| За минусом: итого приобретенные активы и принятые обязательства | (91,984)  |
| <b>Гудвил, признанный при приобретении</b>                      | <b>323,385</b>  |

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

|   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|---------------------------------|
| Вознаграждение к уплате за приобретение ООО «Мурманрыбпром» и ООО «Три Ручья»                 | 379,712                         |
| За минусом: неуплаченное по состоянию на 31 декабря 2020 года вознаграждение                  | (313,095)                       |
| За минусом: влияние курсовых разниц за период с 30 сентября 2020 года по 31 декабря 2020 года | (26,617)                        |
| За минусом: денежные средства и денежные эквиваленты приобретенных дочерних предприятий       | (11,685)                        |
|   | <b>28,315</b>                   |

Следующая условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составленный таким образом, как если бы приобретения состоялись на начало отчетного периода. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

|                                       | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2020 года<br/>(неаудировано)</b> |
|---------------------------------------|--|
| <b>Условная финансовая информация</b> |  |
| Выручка                               | 8,335,917  |
| <b>Чистая прибыль за период</b>       | <b>3,155,648</b>   |

Фактические финансовые результаты приобретенных дочерних компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность только с даты приобретения и представлены следующим образом:

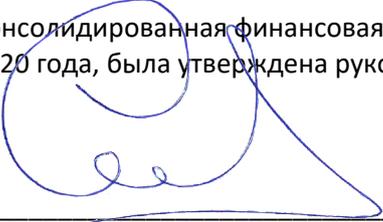
**Фактические финансовые результаты с даты приобретения (1 октября 2020 года) по 31 декабря 2020 года**

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| <b>Чистая прибыль за период</b> | <b>50,967</b> |
|---------------------------------|---------------|

**31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В марте 2021 года Группа разместила 2 999 500 облигаций в рублях по номинальной стоимости (1000 рублей на дату выпуска) со сроком погашения в марте 2024 года. Ставка купона по облигациям, уплачиваемая раз в полугодие, установлена на уровне 9,5% годовых.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством 5 апреля 2021 года.



---

**И. Соснов**

Генеральный директор



---

**А. Баранов**

Заместитель генерального  
директора по экономике и финансам