

# **ПАО «Русская Аквакультура»**

Консолидированная финансовая отчетность  
и Аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

# ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-54

## **ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

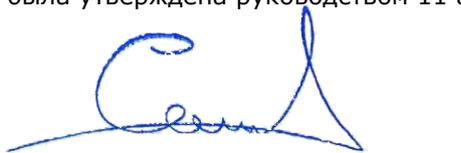
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года:



**И. Соснов**

Генеральный директор

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Совету Директоров и Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и ее дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также приложений 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 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

---

**Оценка биологических активов**

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 1,702,552 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 3,353,805 тыс. руб.).

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

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, потому что оценка справедливой стоимости с использованием соответствующих моделей оценки требует применения значительного суждения относительно будущих цен на лосось и форель и прочих допущений, используемых в модели.

Более подробная информация представлена в Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 9 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку допущений руководства, использованных в моделях.

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

- будущие цены реализации;
- коэффициент ожидаемой смертности;
- коэффициент потрошения.

Мы сравнили входящие данные моделей с фактическими и историческими данными, а также с доступной информацией из внешних независимых источников, чтобы удостовериться в том, что такие допущения находятся в пределах приемлемого диапазона значений.

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

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

---

**Прочая информация**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;

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

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

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



Метелкин Егор,  
руководитель задания




11 апреля 2018 года

Компания: ПАО «Русская Аквакультура»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1079847122232

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

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

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

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

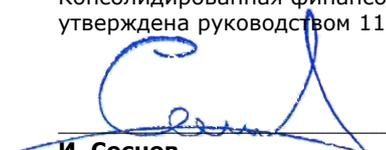
Член саморегулируемой организации аудиторов  
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603080484.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	2,019,317	1,722,708
Авансы, выданные поставщикам основных средств		192,757	-
Нематериальные активы	7	13,458	1,553
Отложенные налоговые активы	25	13,972	11,329
		<b>2,239,504</b>	<b>1,735,590</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	185,230	143,781
Биологические активы	9	1,702,552	3,353,805
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	10	25,299	314,496
НДС к возмещению		7,346	5,107
Авансы, выданные поставщикам, нетто	11	277,795	348,469
Краткосрочные финансовые вложения		10	10
Предоплата по налогу на прибыль		14,899	9,804
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,094,110	33,887
		<b>3,307,241</b>	<b>4,209,359</b>
<b>Итого активы</b>		<b>5,546,745</b>	<b>5,944,949</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	27	8,787,665	7,953,765
Эмиссионный доход	27	791,232	654,035
Собственные выкупленные акции	27	(199,962)	-
Трансляционная разница		(265)	-
Непокрытый убыток		(5,864,822)	(6,241,074)
		<b>3,513,848</b>	<b>2,366,726</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	25	19,550	-
Долгосрочные кредиты и займы	15	1,132,891	346,874
		<b>1,152,441</b>	<b>346,874</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	16	703,666	2,853,126
Торговая кредиторская задолженность	13	62,728	77,352
Прочая кредиторская задолженность	14	66,432	56,266
Авансы, полученные от покупателей		1,326	3,707
НДС и прочие налоги к уплате	17	46,304	240,898
		<b>880,456</b>	<b>3,231,349</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,032,897</b>	<b>3,578,223</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5,546,745</b>	<b>5,944,949</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.



**И. Соснов**  
Генеральный директор

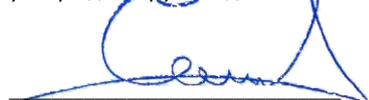
Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	18	5,022,087	2,475,528
Себестоимость	19	(4,132,312)	(1,381,260)
<b>Валовая прибыль до переоценки биологических активов</b>		<b>889,775</b>	<b>1,094,268</b>
Прибыль от переоценки биологических активов	9	202,377	1,738,741
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1,092,152</b>	<b>2,833,009</b>
Коммерческие расходы	20	(58,474)	(53,635)
Управленческие расходы	21	(377,502)	(202,172)
Прочие операционные доходы	23	43,997	167,030
Прочие операционные расходы	24	(216,023)	(128,618)
Процентные доходы		20,626	17,858
Процентные расходы	16	(114,691)	(452,355)
Прибыль от курсовых разниц		(17,088)	9,529
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>372,997</b>	<b>2,190,646</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	25	3,255	(57,572)
<b>Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>376,252</b>	<b>2,133,074</b>
<b>Прекращаемая деятельность</b>			
<b>Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности</b>	26	<b>-</b>	<b>1,752,492</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>376,252</b>	<b>3,885,566</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(265)	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>375,987</b>	<b>3,885,566</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности</b>	28	<b>4.72</b>	<b>26.82</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от прекращаемой деятельности</b>	28	<b>-</b>	<b>22.03</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращаемой деятельности</b>	28	<b>4.72</b>	<b>48.85</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.



**И. Соснов**  
Генеральный директор

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

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

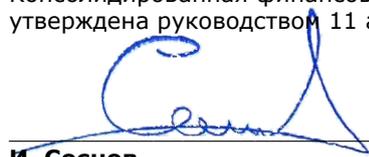
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
<b>Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:</b>		
Прибыль до налога на прибыль	372,997	2,190,646
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 19, 21)	235,826	81,201
Амортизация нематериальных активов (Примечание 7, 21)	1,354	1,877
Процентные доходы	(20,626)	(17,858)
Процентные расходы (Примечание 16)	235,563	638,136
Государственные субсидии (Примечание 16)	(120,872)	(185,781)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	17,088	(9,529)
Убыток от выбытия основных средств	1,389	2,896
Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 20, 24)	177,110	133,208
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток, с соответствующим изменением резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 20)	8,668	3,097
Обесценение авансов выданных (Примечание 20)	35,937	39,293
Прибыль от переоценки биологических активов	(202,377)	(1,738,741)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>742,057</b>	<b>1,138,445</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>		
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов и биологических активов	1,723,516	(704,901)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению	290,883	(141,048)
	(2,240)	7,744
Уменьшение/(увеличение) авансов, выданных поставщикам, нетто	34,737	(269,611)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности	(39,983)	35,444
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности	(193,874)	131,687
(Уменьшение)/увеличение авансов, полученных от покупателей	(2,381)	3,565
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате	(1,713)	12,480
<b>Денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности</b>	<b>2,551,002</b>	<b>213,805</b>
Налог на прибыль уплаченный	(10,708)	-
Проценты полученные	20,626	37,656
Субсидии полученные	120,872	185,781
Проценты уплаченные	(240,826)	(597,911)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся операционной деятельности</b>	<b>2,440,966</b>	<b>(160,669)</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой операционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>323,285</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся и прекращаемой операционной деятельности</b>	<b>2,440,966</b>	<b>162,616</b>
<b>Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:</b>		
Приобретение основных средств	(571,942)	(152,622)
Поступления от выбытия основных средств	3,809	1,276
Приобретение нематериальных активов	(13,260)	(982)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних организаций	(201,285)	-
Векселя погашенные	-	168,000
Займы выданные	-	(310,010)
Чистое поступление денежных средств от продажи дочерних организаций	-	1,774,980
Дивиденды полученные	-	650,042
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся инвестиционной деятельности</b>	<b>(782,678)</b>	<b>2,130,684</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>367,613</b>
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся и прекращаемой инвестиционной деятельности</b>	<b>(782,678)</b>	<b>2,498,297</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах российских рублей)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
<b>Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:</b>		
Поступления от дополнительной эмиссии акций	800,453	-
Денежные средства, потраченные на дополнительную эмиссию акций	(29,583)	-
Поступления от кредитов и займов	1,543,346	2,408,388
Погашение кредитов и займов	(2,906,789)	(4,877,999)
<b>Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся финансовой деятельности</b>	<b>(592,573)</b>	<b>(2,469,611)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в прекращаемой финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(738,650)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращаемой финансовой деятельности</b>	<b>(592,573)</b>	<b>(3,208,261)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,065,715</b>	<b>(547,348)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5,492)	45,225
Выбытие дочерней компании	-	77,898
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>33,887</b>	<b>458,112</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>1,094,110</b>	<b>33,887</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

  
**И. Соснов**  
Генеральный директор

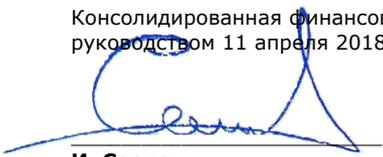
Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Трансляционная разница	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Непокрытый убыток	Итого капитал/ (дефицит капитала)
<b>Баланс на 31 декабря 2015 года</b>	<b>7,953,765</b>	<b>654,035</b>	-	-	<b>(5,187,469)</b>	<b>(4,939,171)</b>	<b>(1,518,840)</b>
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	3,885,566	3,885,566
Реклассификация эффекта от реорганизации Группы под общим контролем	-	-	-	-	5,187,469	(5,187,469)	-
<b>Баланс на 31 декабря 2016 года</b>	<b>7,953,765</b>	<b>654,035</b>	-	-	-	<b>(6,241,074)</b>	<b>2,366,726</b>
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	376,252	376,252
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	(265)	-	-	(265)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(265)</b>	<b>-</b>	<b>376,252</b>	<b>375,987</b>
Дополнительная эмиссия акций	833,900	166,780	(199,962)	-	-	-	800,718
Расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций	-	(29,583)	-	-	-	-	(29,583)
<b>Баланс на 31 декабря 2017 года</b>	<b>8,787,665</b>	<b>791,232</b>	<b>(199,962)</b>	<b>(265)</b>	<b>-</b>	<b>(5,864,822)</b>	<b>3,513,848</b>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

  
**И. Соснов**  
Генеральный директор

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

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

#### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением Oyralaks AS («Ойралкс АС»), Villa Smolt AS («Вилла Смолт АС»), Oldenselskapene AS («Олденсэлскапене АС»), Olden Oppdrettsanlegg AS («Олден Оппдреттсанлегг 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 2017 года ООО «Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) и Михаил Кенин (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы (владея 21,17%, 47,10% и 21,29% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2016 года – владея 23,4%, 47,3% и 22,6% акций соответственно). Таким образом у Группы нет единого контролирующего акционера. 10,44% акций находились в свободном обращении (на 31 декабря 2016 года: 6,70% акций находились в свободном обращении).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Советом Директоров 11 апреля 2018 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
Oyralaks AS	Управляющая компания	100	-
Villa Smolt AS	Рыборазведение	100	-
Olden Selskapene AS	Управляющая компания	100	-
Olden Oppdrettsanlegg AS	Рыборазведение	100	-

5 июля 2017 года завершена сделка по покупке активов по производству посадочного материала в Норвегии (в основном, основных средств) – компании Oyralaks AS, владеющей 100% долей завода Villa Smolt AS. Технология производства Villa Smolt AS основана на системе замкнутого водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 5 млн шт. смолта ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с завода в 2018 году.

18 октября 2017 года завершена сделка по покупке бизнеса по производству посадочного материала в Норвегии – компании Oldenselskapene AS, владеющей 100% долей завода Olden Oppdrettsanlegg AS. Технология производства Olden Oppdrettsanlegg AS основана на системе проточного водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 2 млн шт. смолта ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с завода в 2018 году. Информация по стоимости приобретенных активов и обязательств раскрыта в Примечании 29.

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международному стандарту бухгалтерского учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и международным стандартом финансовой отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»), оценки биологических активов, которые оцениваются согласно МСБУ 41 «Сельское хозяйство» («МСБУ 41»).

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

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

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

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

### **2.2. 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.3. Денежные средства и их эквиваленты**

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

### **2.4. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

### **2.5. Финансовые инструменты**

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

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

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

**2.6. Финансовые активы**

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

**2.7. Метод эффективной процентной ставки**

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

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

**2.8. Финансовые активы по ОССЧПиУ**

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

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

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

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

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

**2.9. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения**

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

**2.10. Займы и дебиторская задолженность**

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

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

**2.11. Обесценение финансовых активов**

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

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

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

**2.12. Финансовые обязательства**

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

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

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

**2.13. Финансовые обязательства по ОССЧПиУ**

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

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

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

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

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

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

**2.14. Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы и торговая и прочая кредиторская задолженность) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

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

Группа использует ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения процентных ставок и валютным риском, включая валютные форвардные контракты и опционы.

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

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

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, Группа использовала подход согласно Уровню 1.

**2.16. 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.

**2.17. Товарно-материальные запасы**

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

**2.18. 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. Предполагаемая первоначальная стоимость земли и зданий была определена на 1 июля 2006 года на основе их справедливой стоимости путем оценки независимым оценщиком.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты 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.

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

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

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

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

Амортизация на земельные участки не начисляется.

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

**2.19. Резервы**

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

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

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

**2.20. Государственные субсидии**

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

Государственные субсидии признаются в момент получения денежных средств.

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

**2.21. 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.

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

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.

**2.22. Нематериальные активы**

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

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

### **2.23. Аренда**

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

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

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

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

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

### **2.24. Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

### **2.25. 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.

### **2.26. Собственные акции, выкупленные у акционеров**

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

### **2.27. Признание выручки**

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;

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

- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

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

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

**2.28. 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.

**2.29. Затраты на пенсионное обеспечение**

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

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

**2.30. Операции в иностранной валюте**

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

**2.31. 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.

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

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

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

**2.32. Биологические активы**

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

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

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

Живая рыба оценивается по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13. Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу на момент сбора, и впоследствии учитывается в составе запасов и оцениваются в соответствии с МСБУ 2 (Примечание 2.17).

Прибыль или убыток при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают, как «Изменение справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на продажу».

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.6.

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

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

**Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году**

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Применение таких стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением эффекта от применения поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

**Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечаниях 15 и 16. Согласно переходному положению, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечаниях 15 и 16, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группы были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года, и по которым Группа не воспользовалась опцией раннего применения:

<b>Стандарты и интерпретации</b>	<b>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</b>
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие».	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	1 января 2019 года

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

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания; в ноябре 2013 года в стандарт были включены новые требования по общему учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Иными словами, для признания обесценения более нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск.

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

- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений на конец года. Группа выбрала опцию не править сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную отчетность Группы:

- **Классификация и оценка.** У Группы есть только существенные финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, поэтому они будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.
- **Обесценение.** К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займам выданным и дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам, раскрытым в Примечании 32), будут применяться требования по обесценению МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, депозитам в банках, денежным средствам и их эквивалентам, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей; при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

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

В мае 2014 года был выпущен стандарт МСФО (IFRS) 15, устанавливающий комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчиком в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели:

- идентификация договора с клиентом;
- идентификация обязательств исполнителя по договору;
- определить стоимость сделки;
- распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий. Поэтому, за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство планирует использовать следующий метод применения МСФО (IFRS) 15: ретроспективно с признанием кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (неполный ретроспективный метод перехода).

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

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

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

На 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды (Примечание 31.3).

Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

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

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

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

**4.1. Обесценение основных средств**

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

**4.2. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным**

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию на 31 декабря 2017 года был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным в размере 75,920 (на 31 декабря 2016 года – 46,584) – Примечания 10 и 11.

**4.3. Текущие налоги**

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, обнаруженных в 2017 году, в случае их реализации, не превысят 3% от итога совокупного дохода Группы за 2017 год. По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 28% от итога совокупного дохода Группы за 2016 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

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

**4.4. Биологические активы**

До момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли 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.

**Ключевые предпосылки модели переоценки**

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

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

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2016 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося весом до 1,000 грамм и форели до 200 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом от 1,000 до 2,000 грамм и форели от 200 до 800 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом более 2,000 грамм и форели более 800 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические продажные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении); 2) коэффициент ожидаемой смертности (3% для лосося и 11% для форели) и 3) коэффициент ожидаемых недостач (9% для лосося и 2% для форели). Ожидаемая смертность за год, закончившийся 31 декабря 2016, отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты. Ожидаемые недостачи отражают накопленную сумму фактических недостач на протяжении всего периода выращивания рыбы, выявленную по итогам полного снятия садков.

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

Пересмотр допущений по весу живой рыбы для определения наилучшей оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года выполнен на основании накопленной Группой статистики по минимальной и экономически оптимальной навеске живой рыбы, позволяющей при её продаже другому участнику рынка использовать её наилучшим и наиболее эффективным образом. Эффект изменения данного оценочного значения на показатели консолидированной отчетности Группы за 2016 год составил бы 52,566 тыс. руб. (в уменьшение результата переоценки биологических активов до справедливой стоимости).

Коэффициент ожидаемых недостат по состоянию на 31 декабря 2017 года не применялся к массе живой рыбы, так как отсутствуют недостатки по итогам снятия садков по партиям, находящимся в воде по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также признаки возможного выявления недостат по итогам полного снятия садков.

Уровень 3 был использован для определения справедливой стоимости живой рыбы.

**4.5. Информация по сегментам**

После продажи ЗАО «Русская Рыбная Компания» в 2016 году, для целей управления деятельность Группы не подразделяется на операционные сегменты, поскольку основные компании Группы заняты рыбозаводством.

**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 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, раскрывается ниже.

**Остатки по расчетам со связанными сторонами:**

<b>Описание</b>	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	4,037
<b>31 декабря 2016 года</b>	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	2,561

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

**Операции со связанными сторонами:**

Описание	Вид отношений	За год,	За год,
		закончившийся 31 декабря 2017 года	закончившийся 31 декабря 2016 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	38,240	25,999
Прочие операционные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (в)	-	949
Процентные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (г)	-	13,175
Процентные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (б)	-	69,145

- (а) Консультационные услуги, а также аренда;
- (б) Договоры займа с процентной ставкой 11.0-12.0%;
- (в) Закупка предметов офисного оборудования;
- (г) Краткосрочные финансовые вложения;

**Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека (31 декабря 2016 года: 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 86,638 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (47,214 – за год, закончившийся 31 декабря 2016 года).

**Акционеры Группы**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Максим Воробьев	47,10%	47,30%
ООО «Свиньин и партнеры»	21,17%	23,40%
Михаил Кенин	21,29%	22,60%
Акции в свободном обращении	10,44%	6,70%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Все акции обладают равными правами голоса.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	<b>Здания и сооруже- ния</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавер- шенное стои- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>98,354</b>	<b>1,878,322</b>	<b>119,746</b>	<b>114,589</b>	<b>2,211,011</b>
Приобретения	26,533	350,381	12,186	6,899	395,999
Основные средства приобретенных компаний	59,461	116,044	1,790	-	177,295
Выбытия	(398)	(30,213)	(4,385)	(6,004)	(41,000)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>183,950</b>	<b>2,314,534</b>	<b>129,337</b>	<b>115,484</b>	<b>2,743,305</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(14,592)</b>	<b>(430,330)</b>	<b>(43,381)</b>	-	<b>(488,303)</b>
Начисленная амортизация	(12,618)	(239,191)	(8,215)	-	(260,024)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,200	4,139	-	24,339
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(27,210)</b>	<b>(649,321)</b>	<b>(47,457)</b>	-	<b>(723,988)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>83,762</b>	<b>1,447,992</b>	<b>76,365</b>	<b>114,589</b>	<b>1,722,708</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>156,740</b>	<b>1,665,213</b>	<b>81,880</b>	<b>115,484</b>	<b>2,019,317</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>79,792</b>	<b>1,777,785</b>	<b>115,737</b>	<b>99,534</b>	<b>2,072,848</b>
Приобретения	18,562	110,664	5,788	19,933	154,947
Выбытия	-	(10,127)	(1,779)	(4,878)	(16,784)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>98,354</b>	<b>1,878,322</b>	<b>119,746</b>	<b>114,589</b>	<b>2,211,011</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>(11,929)</b>	<b>(250,570)</b>	<b>(32,868)</b>	-	<b>(295,367)</b>
Начисленная амортизация	(2,663)	(189,261)	(11,299)	-	(203,223)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	9,501	786	-	10,287
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(14,592)</b>	<b>(430,330)</b>	<b>(43,381)</b>	-	<b>(488,303)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>67,863</b>	<b>1,527,215</b>	<b>82,869</b>	<b>99,534</b>	<b>1,777,481</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>83,762</b>	<b>1,447,992</b>	<b>76,365</b>	<b>114,589</b>	<b>1,722,708</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2017 основные средства на сумму 745,650 (на 31 декабря 2016 – 800,379) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечания 15 и 16).

За год, закончившийся 31 декабря 2017, амортизация в сумме 26,390 была капитализирована в стоимость биологических активов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 122,614).

**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>Лицензии на вид деятельности</u>	<u>Лицензии на программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2017 года</b>	-	<b>4,397</b>	<b>4,397</b>
Приобретения	11,342	1,917	1,917
Нематериальные активы приобретенных компаний	-	-	11,342
Выбытие	-	(395)	(395)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>11,342</b>	<b>5,919</b>	<b>17,261</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 1 января 2017 года</b>	-	<b>(2,844)</b>	<b>(2,844)</b>
Начисленная амортизация	-	(1,354)	(1,354)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	-	395	395
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	-	<b>(3,803)</b>	<b>(3,803)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2017 года</b>	-	<b>1,553</b>	<b>1,553</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>11,342</b>	<b>2,116</b>	<b>13,458</b>
		<u>Лицензии на программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2016 года</b>		<b>4,298</b>	<b>4,298</b>
Приобретения		982	982
Выбытия		(883)	(883)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>4,397</b>	<b>4,397</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>На 1 января 2016 года</b>		<b>(1,850)</b>	<b>(1,850)</b>
Начисленная амортизация		(1,877)	(1,877)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам		883	883
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>(2,844)</b>	<b>(2,844)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
<b>На 1 января 2016 года</b>		<b>2,448</b>	<b>2,448</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>1,553</b>	<b>1,553</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Сырье и материалы	178,761	133,506
Готовая продукция	6,469	10,275
	<b>185,230</b>	<b>143,781</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечания 15 и 16).

**9. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ**

Биологические активы на 31 декабря 2017 года состояли из 3,324 тонн доступной к реализации рыбы (10,561 тонн – на 31 декабря 2016 года) и 1,713 тонн малька (0 тонн – на 31 декабря 2016 года).

<b>Тонны</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Баланс на начало года	10,561	4,712
Увеличение в связи с приобретением компаний	62	-
Увеличение в связи с понесенными расходами	6,935	12,590
Перевод в товарно-материальные запасы	(11,802)	(6,201)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(719)	(540)
	<b>5,037</b>	<b>10,561</b>

<b>Тысячи российских рублей</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Баланс на начало года	<b>3,353,805</b>	<b>946,895</b>
Увеличение в связи с понесенными расходами	2,386,999	2,195,117
Увеличение в связи с приобретением компаний	57,685	-
Перевод в товарно-материальные запасы	(4,132,312)	(1,381,260)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(166,002)	(145,688)
Прибыль от переоценки биологических активов	202,377	1,738,741
	<b>1,702,552</b>	<b>3,353,805</b>

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

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

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**9. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

Детали биологической трансформации лосося на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2016 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось с весом < 1,000 гр	-	-	-	-	-
Лосось с весом 1,000-2,000 гр	-	-	-	-	-
Лосось с весом > 2,000 гр	1,987,804	9,195	1,517,718	1,472,017	2,989,735
	<b>1,987,804</b>	<b>9,195</b>	<b>1,517,718</b>	<b>1,472,017</b>	<b>2,989,735</b>

Детали биологической трансформации форели (включая красную икру) на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2016 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/форель с весом < 200 гр	-	-	-	-	-
Форель с весом 200-800 гр	662,766	373	103,873	(14,976)	88,897
Форель с весом > 800 гр	759,103	993	203,050	72,123	275,173
	<b>1,421,869</b>	<b>1,366</b>	<b>306,923</b>	<b>57,147</b>	<b>364,070</b>

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

	Увеличение/ уменьшение показателя	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, тыс. руб.
Коэффициент потрошения	+5%	(16,300)
Коэффициент потрошения	-5%	16,828
Цена продажи	+5%	15,762
Цена продажи	-5%	(18,081)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5%	(19,847)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5%	7,973

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

#### 9. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2017 год составляла 295,661 (на 31 декабря 2016 года – 317,287).

По состоянию на 31 декабря 2017 года биологические активы на сумму 1,080,189 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2016 года залога биологических активов не было) (Примечание 15 и 16).

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Прочая дебиторская задолженность	13,505	13,578
Торговая дебиторская задолженность	12,397	308,122
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	<u>(603)</u>	<u>(7,204)</u>
	<u><b>25,299</b></u>	<u><b>314,496</b></u>

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</u>
Остаток на начало года	7,204	6,009
Восстановление резерва	(6,601)	-
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	<u>-</u>	<u>1,195</u>
Остаток на конец года	<u><b>603</b></u>	<u><b>7,204</b></u>

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

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

#### 11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Авансы под поставку корма и малька	274,783	271,478
Прочее	78,329	116,371
За вычетом обесценения авансов выданных	<u>(75,317)</u>	<u>(39,380)</u>
	<u><b>277,795</b></u>	<u><b>348,469</b></u>

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

**11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности по авансам выданным за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Остаток на начало года	39,380	87
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности по авансам выданным	<u>35,937</u>	<u>39,293</u>
Остаток на конец года	<b><u>75,317</u></b>	<b><u>39,380</u></b>

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Депозиты, выраженные в рублях	554,000	-
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	301,765	384
- Доллар США	-	55
- Норвежская крона	301,765	13
- Евро	-	316
Депозиты в валюте:	172,955	-
- Доллар США	172,955	-
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	64,953	33,237
Денежные средства с ограничениями по использованию	<u>437</u>	<u>266</u>
	<b><u>1,094,110</u></b>	<b><u>33,887</u></b>

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

Депозиты размещены на срок 18-32 дней. Процентная ставка по рублевым депозитам 6,00-6,95%, по депозитам, размещенным в валюте ставка 0,75% годовых.

**13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Торговая кредиторская задолженность по услугам	<u>62,728</u>	<u>77,352</u>
	<b><u>62,728</u></b>	<b><u>77,352</u></b>

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2017 и 2016 годов. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

**14. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Обязательства по заработной плате	<u>66,432</u>	<u>56,266</u>
	<b><u>66,432</u></b>	<b><u>56,266</u></b>

**15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

<b>Займодавец</b>	<b>Непогашенный остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Газпромбанк	1,122,222	Март 2019 -	2,240,000
Innovasjon Norge («Инноважион Норге»)	10,669	Май 2019 Сентябрь 2021	21,020
	<b>1,132,891</b>		

<b>Займодавец</b>	<b>Непогашенный остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Газпромбанк	346,874	Март 2018- Декабрь 2018	6,940,000
	<b>346,874</b>		

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам от Газпромбанка за 2017 год составляет 10,37%, диапазон ставок 10,25-10,40% в год (2016 год: 12.69%, диапазон ставок 12,50-13,50% в год). Годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам в норвежских кронах от Innovasjon Norge за 2017 год составляет 4.7% в год.

Средневзвешенная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 5,37% в год (2016 год: 9,02%).

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

Информация о залогах раскрыта в Примечании 16.

**16. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

<b>Банк/ займодавец</b>	<b>Непогашенный остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Газпромбанк	703,666	Январь 2018- Декабрь 2018	2,240,000
	<b>703,666</b>		

<b>Банк/ займодавец</b>	<b>Непогашенный остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>Лимит кредитной линии</b>
Газпромбанк	2,853,126	Январь 2017- Декабрь 2017	6,940,000
	<b>2,853,126</b>		

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

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

На 31 декабря 2017 кредиты, предоставленные Газпромбанком были обеспечены залогом:

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

Все краткосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по краткосрочным кредитам составляет 11,64%, диапазон ставок 10,25-12,50% в год (2016 год: 12,69%, диапазон ставок 12,50-13,50% в год).

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентные расходы	235,563	638,136
Государственные субсидии	(120,872)	(185,781)
	<b>114,691</b>	<b>452,355</b>

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

#### Сверка обязательств по финансовой деятельности

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

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

#### 17. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС к уплате	28,612	228,078
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	17,692	12,820
	<b>46,304</b>	<b>240,898</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***18. ВЫРУЧКА**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Выручка от продажи лосося	4,352,456	2,014,027
Выручка от продажи форели	539,948	398,514
Выручка от продажи красной икры	117,739	57,066
Выручка от продажи прочей продукции	11,944	5,921
	<b><u>5,022,087</u></b>	<b><u>2,475,528</u></b>

**19. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	3,205,031	1,116,197
Производственные накладные расходы	487,314	110,565
Амортизация	225,674	80,609
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	214,293	73,889
	<b><u>4,132,312</u></b>	<b><u>1,381,260</u></b>

Себестоимость включает в себя реклассификацию прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2017 году в размере 1,514,422 тыс. руб. (2016 год: 54,623).

**20. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Обесценение авансов выданных	35,937	39,293
Реклама	9,514	1,843
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток, с соответствующим изменением резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8,668	3,097
Транспортные расходы	1,110	3,579
(Излишки)/ недостачи по результатам инвентаризации, нетто	(3,464)	4,218
Прочее	6,709	1,605
	<b><u>58,474</u></b>	<b><u>53,635</u></b>

## ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

#### 21. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на оплату труда	232,008	121,083
Аудиторские и консультационные услуги	36,127	22,543
Командировочные расходы	30,027	13,822
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	14,435	11,094
Налоги, кроме налога на прибыль	11,934	3,783
Амортизация	11,506	3,544
Транспорт	4,974	3,315
Хозяйственные расходы	4,972	2,946
Услуги связи	4,744	2,172
Страхование	3,971	1,795
Банковские комиссии	3,490	1,754
Прочее	19,314	14,321
	<b>377,502</b>	<b>202,172</b>

#### 22. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает взносы во внебюджетные фонды (по максимальной ставке 30%). Сборы уплачиваются по регрессивной ставке и охватывают взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 64,925 и 46,606 соответственно. Группа не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договоры с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 90,239 (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 68,004).

#### 23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Участие в антиэпизоотических мероприятиях	29,534	12,585
Страховое возмещение	5,117	125,102
Реализация финансовых вложений в прочие компании	1,212	-
Возмещение от таможенных органов	-	24,666
Доход от субаренды	-	401
Прочее	8,134	4,276
	<b>43,997</b>	<b>167,030</b>

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Списание запасов и биологических активов	180,574	93,615
Штрафы и пени	8,376	12,932
Благотворительность	7,188	4,264
Списание нереализованных проектных работ	1,810	-
Прочее	18,075	17,807
	<b>216,023</b>	<b>128,618</b>

**25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Расход по налогу на прибыль – текущий	(2,143)	(1,112)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	5,398	(56,460)
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>3,255</b>	<b>(57,572)</b>

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

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>372,997</b>	<b>3,647,841</b>
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(74,599)	(729,568)
<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	77,457	429,321
Эффект от выбытия дочерней компании	-	291,439
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(7,208)	(48,298)
Эффект от затрат, учитываемых в составе капитала	5,900	-
Прочее	1,705	(466)
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>3,255</b>	<b>(57,572)</b>

**25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

	31 декабря 2015 года	Возникно- вание и реализа- ция разниц, нетто	31 декабря 2016 года	Приобре- тение компаний	Возникно- вание и реализа- ция разниц, нетто	31 декабря 2017 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):</b>						
Начисленные расходы	4,857	(1,176)	3,681	-	(525)	3,156
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	533	550	-	(525)	25
Нематериальные активы	(1)	84	83	-	185	268
Товарно-материальные запасы	18,258	(21,145)	(2,887)	-	6,624	3,737
Основные средства	(1,677)	(15)	(1,692)	(22,305)	1,667	(22,330)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	46,335	(34,741)	11,594	-	(2,028)	9,566
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>67,789</b>	<b>(56,460)</b>	<b>11,329</b>	<b>(22,305)</b>	<b>5,398</b>	<b>(5,578)</b>

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 9,566 (на 31 декабря 2016 года: 11,594), 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.

**26. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

4 августа 2016 года Группа завершила продажу дистрибуционного бизнеса, представленного АО «Русская рыбная компания» и ее двумя дочерними компаниями – ООО «Русское море – Калининград» и RSEA CYPRUS LIMITED.

Операции, относящиеся к АО «Русская рыбная компания» и ее дочерним компаниям, были классифицированы как прекращаемая деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016.

**ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»**

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

**26. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Активы и обязательства АО «Русская рыбная компания» и его дочерних предприятий на дату продажи представлены следующим образом:

	<b>Дата продажи (04.08.2016 г.)</b>
<b>Выбывшие активы</b>	
Основные средства	784
Нематериальные активы	9,834
Отложенные налоговые активы	14,987
Долгосрочные финансовые вложения	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	-
Запасы	1,294,035
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	562,603
НДС к возмещению	52,034
Авансы, выплаченные поставщикам, нетто	527,694
Краткосрочные финансовые вложения	760,456
Налог на прибыль к получению	27,728
Денежные средства и их эквиваленты	62,214
	<b><u>3,312,369</u></b>
<b>Выбывшие обязательства</b>	
Краткосрочные кредиты и займы	2,311,351
Торговая кредиторская задолженность	401,470
Прочая кредиторская задолженность	96,132
Авансы полученные	43,935
Прочие налоги к уплате	79,482
	<b><u>2,932,370</u></b>
<b>Чистые активы выбывшего бизнеса</b>	<b><u>379,999</u></b>

Расшифровка прибыли от выбытия дочерней компании, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, представлена следующим образом:

	<b>Дата продажи (04.08.2016 г.)</b>
Доход от выбытия АО «Русская рыбная компания»	1,837,194
Чистые активы АО «Русская рыбная компания»	379,999
<b>Прибыль от выбытия</b>	<b><u>1,457,195</u></b>

Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности представлена следующим образом:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017</b>	<b>С 01.01.2016 г. по 04.08.2016 г.</b>
Выручка*	-	7,563,927
Себестоимость	-	(6,248,524)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>-</b>	<b>1,315,403</b>
Коммерческие расходы	-	(624,645)
Управленческие расходы	-	(222,460)
Прочие операционные доходы	-	46,586
Прочие операционные расходы	-	(18,609)
Процентные доходы	-	73,774
Процентные расходы	-	(207,871)
Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	-	820
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>362,998</b>
Расход по налогу на прибыль	-	(67,701)
<b>Чистая прибыль АО «Русская рыбная компания» за период с 1 января по 3 августа 2016 года</b>	<b>-</b>	<b><u>295,297</u></b>
Прибыль от выбытия дочерней компании, операции которой были показаны как прекращаемая деятельность	-	1,457,195
<b>Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности</b>	<b>-</b>	<b><u>1,752,492</u></b>

\* Выручка, показанная выше, включает сумму маржи, полученной АО «Русская рыбная компания» на продаже рыбы, выращенной компаниями Группы, относящимися к продолжающейся деятельности, в сумме 39,741 тыс. руб.

**26. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Поступления от продажи дочерней компании, нетто, представлены ниже:

	<b>Дата продажи (04.08.2016 г.)</b>
Денежные средства, полученные от продажи АО «Русская рыбная компания»	1,837,194
Денежные средства и их эквиваленты АО «Русская рыбная компания» на дату продажи	(62,214)
<b>Поступления от продажи дочерней компании, нетто</b>	<b><u>1,774,980</u></b>

**27. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций. В течение 2017 года Группа осуществила вторичное размещение акций на Московской Бирже, разместив 8,338,998 акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию по цене размещения в 120 рублей за акцию. Разница между ценой размещения акций и их номинальной стоимостью была отражена в консолидированном отчете об изменениях капитала по строке «эмиссионный доход». Расходы на размещение акций составили 29,583 тыс. руб.; они также были отражены в консолидированном отчете об изменениях капитала по строке «расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций».

Часть акций (1,666,350 акций) было выкуплено компанией Группы, соответственно, они были отражены в консолидированном отчете об изменениях капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров по цене выкупа – 120 рублей за акцию.

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

На 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании состоял из 79,537,651 акций.

**28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	79,685,375	79,537,651
Прибыль за год по продолжающейся деятельности, тыс. руб.	<u>376,252</u>	<u>2,133,074</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	<u>4.72</u>	<u>26.82</u>
<b>Прекращаемая деятельность</b>		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	-	79,537,651
Прибыль за год по прекращаемой деятельности, тыс. руб.	<u>-</u>	<u>1,752,492</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию от прекращаемой деятельности, руб.	<u>-</u>	<u>22.03</u>
<b>Продолжающаяся и прекращаемая деятельность</b>		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	79,685,375	79,537,651
Прибыль за год по продолжающейся и прекращаемой деятельности, тыс. руб.	<u>376,252</u>	<u>3,885,566</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию от продолжающейся и прекращаемой деятельности, руб.	<u>4.72</u>	<u>48.85</u>

**28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

***Дивиденды***

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и после 31 декабря 2017 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

**29. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ**

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

Компании обладают лицензиями на производство малька морской форели и смолта атлантического лосося суммарной мощностью 2 млн шт. ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с обоих заводов уже в 2018 году.

Результаты деятельности приобретенных компаний были включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения. Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства, поскольку основную часть приобретенных активов составляют основные средства (в основном, производственное оборудование) заводов в Норвегии.

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

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	<b>Баланс на дату приобретения</b>
<b>Приобретенные активы</b>	
Основные средства	177,295
Отложенные налоговые активы	793
Запасы	62,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	6,748
Денежные средства и их эквиваленты	6,385
	<b>253,275</b>
<b>Принятые обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	23,098
Торговая кредиторская задолженность	13,821
Прочая кредиторская задолженность	2,101
Прочие налоги к уплате	6,585
	<b>45,605</b>
<b>Итого приобретенные активы и принятые обязательства</b>	<b>207,670</b>

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

**29. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

Следующая условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный, как если бы приобретение состоялось на начало отчетного периода. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

<b>Условная финансовая информация</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017</b>
Выручка	<u>5,062,605</u>
<b>Чистая прибыль</b>	<b><u><u>390,182</u></u></b>

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

<b>Фактические результаты приобретенных компаний</b>	<b>За период с даты приобретения по 31 декабря 2017</b>
Коммерческие и управленческие расходы	(4,620)
Прочие доходы	2,899
Прочие расходы	(6,553)
Налог на прибыль	<u>423</u>
Чистая прибыль	<b><u><u>(7,851)</u></u></b>

**30. СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA**

Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается на основании аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, и служит для оценки того, насколько прибыльна основная деятельность Группы в целом и компаний, входящих в нее. Руководство Группы рассчитывает данный показатель, так как руководство Группы рассматривает его как важную дополнительную информацию, характеризующую операционную деятельность Группы.

Руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

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

**30. СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ EBITDA (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Прибыль до налогообложения за год	372,997	2,553,644
Убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, нетто	17,089	(10,349)
Процентные расходы, нетто	94,064	568,594
Амортизация основных средств и нематериальных активов	237,179	83,078
Убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов*	<u>1,340,056</u>	<u>(1,684,118)</u>
Скорректированная EBITDA	<b><u>2,061,385</u></b>	<b><u>1,510,849</u></b>

\* (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов не включает реклассификацию (прибыли)/ убытка от переоценки рыбы, снятой, проданной и погибшей (Примечания 19 и 24).

Показатель скорректированной EBITDA имеет ограничения для использования его в качестве инструмента анализа и не должен рассматриваться отдельно или в качестве замены анализа операционных результатов Группы, представленных в соответствии с МСФО:

- Скорректированная EBITDA не отражает влияние финансовых расходов, которые могут быть существенными;
- Скорректированная EBITDA не отражает влияние налога на прибыль на операционные результаты Группы;
- Скорректированная EBITDA не отражает влияние амортизации основных средств на операционные результаты Группы. Активы Группы, по которым начисляется амортизация, потребуют своей замены в будущем, и величина амортизации может примерно равняться стоимости замещения этих активов в будущем. Из-за этого исключения показатель EBITDA не отражает потребность Группы в денежных средствах для такого замещения;
- Скорректированная EBITDA не отражает влияние изменений в оборотном капитале на движение денежных средств от операционной деятельности Группы.

Показатель скорректированной EBITDA не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, и не требуется для раскрытия в соответствии с МСФО. Показатель скорректированной EBITDA не является показателем операционной деятельности Группы в соответствии с МСФО и 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.

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

**31.1. Страновой риск Российской Федерации**

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

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

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

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

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

**31.2. Налогообложение**

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

**31.3. Операционная аренда**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

**31.4. Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 296,470 (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 91,992).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2017 год составляла 295,661 (на 31 декабря 2016 года – 317,287).

**31.5. Страхование**

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

**31.6. Охрана окружающей среды**

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

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

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

**32.1. Справедливая стоимость**

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	1,094,110	1,094,110	33,887	33,887
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	25,299	25,299	314,496	314,496
Краткосрочные финансовые вложения	10	10	10	10

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	1,147,069	1,132,891	346,874	346,874
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 13)	62,728	62,728	77,352	77,352
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	66,432	66,432	56,266	56,266
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	703,666	703,666	2,853,126	2,853,126

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов. Для долгосрочных кредитов и займов справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств также приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие того, что Группа кредитруется на рыночных условиях.

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

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

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

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

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

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

**32.3. Валютный риск**

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

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

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

	<b>Увеличение/ уменьшение курса доллара США</b>	<b>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	17,181
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(17,181)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(17)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	17
<b>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</b>		
	<b>Увеличение/ уменьшение курса евро</b>	<b>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(50)
Обменный курс евро/руб.	-10%	50
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(4,019)
Обменный курс евро/руб.	-10%	4,019
<b>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</b>		
	<b>Увеличение/ уменьшение курса норвежской кроны</b>	<b>Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	28,060
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	(28,060)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(206)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	206

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

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

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

	Долл. США		Евро		Норв. крона	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	172,955	55	316	316	557	13
Дебиторская задолженность	14	-	-	-	282,199	-
<b>Итого активы</b>	<b>172,969</b>	<b>55</b>	<b>316</b>	<b>316</b>	<b>282,756</b>	<b>13</b>
<b>Обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,161)	(232)	(817)	(40,504)	(2,150)	(2,072)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(1,161)</b>	<b>(232)</b>	<b>(817)</b>	<b>(40,504)</b>	<b>(2,150)</b>	<b>(2,072)</b>
<b>Итого чистые обязательства</b>	<b>171,808</b>	<b>(177)</b>	<b>(501)</b>	<b>(40,188)</b>	<b>280,606</b>	<b>(2,059)</b>

**32.4. Риск изменения процентной ставки**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 15, 16).

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

	Увеличение/ уменьшение процентной ставки	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
<b>На 31 декабря 2017 года</b>		
Процентная ставка	+5%	(93,952)
Процентная ставка	-5%	93,952
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		
Процентная ставка	+5%	(227,819)
Процентная ставка	-5%	227,819

**32.5. Риск ликвидности**

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

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

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает 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.

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

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

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

**31 декабря 2017 года**

	Средне- взвешенная эффектив- ная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	-	62,728	62,728	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	11.64%	865,770	185,043	295,556	385,171
<b>Итого</b>		<b>928,498</b>	<b>247,771</b>	<b>295,556</b>	<b>385,171</b>

	Средне- взвешенная эффектив- ная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	10.37%	1,168,509	1,156,976	11,533	-
<b>Итого</b>		<b>1,168,509</b>	<b>1,156,976</b>	<b>11,533</b>	<b>-</b>

**31 декабря 2016 года**

	Средне- взвешенная эффектив- ная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	-	77,352	77,352	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	12.69%	3,107,221	610,857	588,848	1,907,516
<b>Итого</b>		<b>3,184,573</b>	<b>688,209</b>	<b>588,848</b>	<b>1,907,516</b>

	Средне- взвешенная эффектив- ная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	12.69%	368,668	368,668	-	-
<b>Итого</b>		<b>368,688</b>	<b>368,688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

**32.6. Кредитный риск**

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

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

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

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

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2017 года	25,299	25,299	-	-	-	-	-
31 декабря 2016 года	314,496	314,496	-	-	-	-	-

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

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2017 года	10	10	-	-	-	-	-
31 декабря 2016 года	10	10	-	-	-	-	-

**32.7. Риск концентрации**

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2017 года выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 4,084,412 тыс. руб. (81.3%). В 2018 году Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

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

**32.8. Управление риском капитала**

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

**32.9. Биологический риск**

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

К тому же, Группа на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2017 года все биологические активы Группы были застрахованы.

**33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Группа провела оценку событий после отчетной даты до 11 апреля 2018 года, т.е. до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на дату, когда настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.



**И. Соснов**  
Генеральный директор