



ООО «Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Агропромышленный холдинг «Мираторг»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании.....	5
2. Структура группы.....	6
3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики.....	7
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	24
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	25
6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	27
7. Объединение бизнеса.....	29
8. Гудвилл.....	31
9. Основные средства	32
10. Биологические активы.....	34
11. Налог на прибыль.....	36
12. Запасы	38
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
14. Авансы выданные	40
15. Займы выданные.....	40
16. Денежные средства и краткосрочные депозиты.....	40
17. Капитал	41
18. Кредиты и займы	41
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
20. Авансы полученные	43
21. Выручка.....	43
22. Себестоимость	43
23. Коммерческие и административные расходы	44
24. Финансовые расходы	44
25. Прочие доходы и расходы	44
26. Операционные сегменты	45
27. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	47
28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	48
29. Финансовые инструменты и финансовые риски.....	51

Отчет независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленных холдинг «Мираторг» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

12 марта 2014 г.

Москва, Российская Федерация

Агропромышленный холдинг «Мираторг»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	8	1 611	1 611
Основные средства	9	40 793	41 341
Инвестиционная собственность		127	127
Биологические активы	10	3 979	3 732
Отложенные налоговые активы	11	764	653
Займы выданные	15	3 691	5 380
Итого внеоборотные активы		50 965	52 844
Оборотные активы			
Запасы	12	8 195	8 176
Биологические активы	10	6 363	4 795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	6 672	5 969
Авансы выданные	14	7 993	5 295
Предоплата по налогу на прибыль		12	63
Налог на добавленную стоимость и прочая дебиторская задолженность по налогам		1 137	874
Займы выданные	15	15 187	9 491
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 007	2 355
Итого оборотные активы		46 566	37 018
Итого активы		97 531	89 862
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	17	1 731	1 731
Нераспределенная прибыль	17	24 303	14 688
Итого капитал		26 034	16 419
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	32 395	34 314
Обязательства по финансовой аренде		9	75
Отложенные налоговые обязательства	11	73	97
Итого долгосрочные обязательства		32 477	34 486
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	32 447	24 022
Обязательства по финансовой аренде		66	103
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	6 100	13 695
Авансы полученные	20	407	1 137
Итого краткосрочные обязательства		39 020	38 957
Итого обязательства		71 497	73 443
Итого капитал и обязательства		97 531	89 862

Утверждено и подписано 12 марта 2014 г.

 Виктор Линник
 Президент

 Вадим Котенко
 Вице-президент по финансам

Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах
совокупного финансового результата
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	21	53 683	48 136
Себестоимость	22	(33 720)	(28 739)
Чистая прибыль/ (убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	22	1 040	(1 285)
Валовая прибыль		21 003	18 112
Коммерческие и административные расходы	23	(6 822)	(4 896)
Прибыль от операционной деятельности		14 181	13 216
Финансовые расходы	24	(3 465)	(2 815)
Финансовые доходы		658	932
Прочие расходы, нетто	25	(1 615)	(196)
Прибыль до налогообложения		9 759	11 137
(Расходы)/ доходы по налогу на прибыль	11	(144)	62
Прибыль за отчетный год		9 615	11 199
Итого совокупный доход за год		9 615	11 199

Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		9 759	11 137
Корректировки:			
Амортизация основных средств		2 707	2 167
Убыток от выбытия основных средств	9	28	3
Финансовые доходы		(658)	(932)
Финансовые расходы	24	3 465	2 815
Чистая (прибыль)/ убыток от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	22	(1 040)	1 285
Убыток, понесенный в результате переоценки инвестиционной собственности		-	12
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	23	206	141
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до учета изменений в оборотном капитале		14 467	16 628
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(19)	(4 005)
Увеличение биологических активов		(775)	(2 471)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(933)	(2 899)
Увеличение авансов выданных		(2 698)	(214)
(Увеличение) / уменьшение налога на добавленную стоимость и прочей дебиторской задолженности по налогам		(263)	778
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(32)	2 070
Уменьшение авансов полученных		(832)	(1 692)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 915	8 195
Налог на прибыль уплаченный		(195)	(417)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 720	7 778
Инвестиционная деятельность			
Приобретение дочерних компаний	7	-	(212)
Приобретение основных средств		(4 654)	(6 010)
Поступления от продажи основных средств		2	39
Получение государственных субсидий на приобретение основных средств	9	2 612	1 761
Займы выданные		(33 459)	(17 764)
Погашение займов выданных		21 497	8 191
Полученный процентный доход		468	423
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(13 534)	(13 572)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов		75 906	55 939
Выплата кредитов и займов		(69 600)	(47 679)
Получение государственных субсидий		3 694	1 920
Взносы, полученные от материнской компании	17	-	615
Выплаты в погашение обязательств по финансовой аренде		(103)	(145)
Выплата процентов		(6 431)	(5 560)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		3 466	5 090
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 348)	(704)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 355	3 059
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 007	2 355

Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2012 г.	1 731	16 678	18 409
Прибыль за год	-	11 199	11 199
Итого совокупный доход за 2012 г.	-	11 199	11 199
Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем (Примечание 7)	-	(13 804)	(13 804)
Взносы, полученные от материнской компании (Примечание 17)	-	615	615
Итого расчеты с собственниками	-	(13 189)	(13 189)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 731	14 688	16 419
Прибыль за год	-	9 615	9 615
Итого совокупный доход за 2013 г.	-	9 615	9 615
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 731	24 303	26 034

Прилагаемые примечания на страницах 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Настоящая консолидированная финансовая отчетность состоит из отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный холдинг «Мираторг» (далее – ООО «АПХ «Мираторг» или «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

ООО «АПХ «Мираторг» является материнской компанией для предприятий, занимающихся растениеводством, производством комбикормов, свиноводством, первичной и вторичной переработкой мяса, транспортной и складской логистикой и дистрибуцией продуктов питания (далее по тексту «Группа»).

Компании Группы зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

География деятельности охватывает Москву и Московскую область, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ростов-на-Дону, Самару, Воронеж, Новосибирск, Тверь, Ярославль, Калугу, Тулу, Рязань, Нижний Новгород, Краснодар, Волгоград, Челябинск, Калининградскую и Белгородскую области и другие регионы Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: 142000, Российская Федерация, Московская область, Домодедовский район, 34-й километр трассы Москва-Дон, строение 1.

Непосредственной материнской компанией Группы является компания «Агромир Лимитед» с долей владения 99,99%, зарегистрированная в республике Кипр.

Контролирующими конечными бенефициарами Группы являются Виктор Линник и Александр Линник.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Структура группы

Подробный перечень основных дочерних компаний Группы, виды деятельности, доли участия или процент акций в собственности, равный проценту голосов или голосующих акций, приведены ниже:

Наименование компании	Вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ООО «ТК «Мираторг» ¹	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг Калининград» ¹	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг-Сырье» ¹	Дистрибуция	0%	0%
ООО «Мираторг Финанс» ¹	Эмитент облигационного займа	0%	0%
ООО «Свинокомплекс Курасовский» ²	Свиноводство	100%	0%
ООО «Белго Ген» ²	Свиноводство	100%	0%
ООО «Свинокомплекс Казацкий» ²	Свиноводство	100%	0%
ООО «Свинокомплекс Пристенский» ²	Свиноводство	100%	0%
ООО «Мираторг Запад» ²	Вторичная мясопереработка	100%	0%
ООО «Прохоровские комбикорма» ²	Производство комбикормов	100%	0%
ООО «Прохоровский комбикормовый завод» ²	Производство комбикормов	100%	0%
ООО «Обоянская зерновая компания» ²	Растениеводство	100%	0%
ЗАО «Свинокомплекс Березовский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Прохоровский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Большанский»	Свиноводство	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Ивановский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Сафоновский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Журавский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Калиновский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Агрохолдинг Ивнянский»	Растениеводство	100%	100%
ЗАО «БелКом»	Производство комбикормов	100%	100%
ЗАО «Свинокомплекс Короча»	Первичная мясопереработка	100%	100%
ООО «Трио-Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Айсмит»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Инвест»	Складская логистика	100%	100%
ООО «Фрио Логистик»	Транспортная логистика	100%	100%
	Балансодержатель земельных		
ООО «Джи Эф Эссетс Менеджмент»	участков	100%	100%
ООО «Белгородская овощная компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Свинина Черноземья»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Свинокомплекс Новояковлевский»	Свиноводство	100%	100%
ООО «Пристенская зерновая компания»	Растениеводство	100%	100%
ООО «Успех»	Свиноводство	100%	100%

В октябре 2011 г. ООО «АПХ «Мираторг» заключила договоры предварительной купли-продажи в отношении 100% долей участия в ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг Калининград», ООО «Мираторг-Сырье» и ООО «Мираторг Финанс» с фиксированной стоимостью приобретения равной 47 млн. рублей. Руководство Группы пришло к выводу, что данные предварительные договоры купли-продажи долей предоставляют потенциальные права голоса и могут быть конвертированы в финальные договоры купли-продажи в любое время. По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. ООО «ТК «Мираторг», ООО «Мираторг-Сырье», ООО «Мираторг Калининград» и ООО «Мираторг Финанс», были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи долей. По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания и некоторые дочерние предприятия выступили в качестве поручителей перед банками, выдавшими займы указанным выше компаниям, в размере 21 700 млн. рублей (8 140 млн. рублей в 2012 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Структура группы (продолжение)

² В декабре 2012 г. Группа заключила с компаниями, находящимися под общим контролем Виктора Линника и Александра Линника, предварительные договоры купли-продажи 100% долей в ООО «Свинокомплекс Курасовский», ООО «Белгоген», ООО «Свинокомплекс Казацкий», ООО «Свинокомплекс Пристенский», ООО «Мираторг-Запад», ООО «Прохоровские комбикорма», ООО «Прохоровский комбикормовый завод» и ООО «Обоянская зерновая компания». Фиксированная цена приобретения составляет 13 592 млн. рублей. Руководство Группы пришло к выводу, что данные предварительные договоры купли-продажи долей предоставляют потенциальные права голоса и могут быть конвертированы в финальные договоры купли-продажи в любое время. В итоге финансовые результаты указанных компаний были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы с того момента, когда они были приобретены компаниями, находящимися под общим контролем.

В течение 2013 года Группа выполнила все предварительные договора купли-продажи и приобрела 100% долей в уставных капиталах компаний, указанных выше (Примечание 7).

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости; биологических активов свиноводства, учитываемых по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; и собственной продукции сельского хозяйства, учитываемой по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая или по чистой стоимости реализации.

Ниже изложены основные положения учетной политики, примененной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Эти положения были последовательно применены во всех периодах, указанных в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях.

Изменение в представлении финансовой отчетности

Группа приняла решение представлять прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата на нетто основе. Руководство Группы полагает, что такая презентация лучше соответствует нуждам пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменение в представлении финансовой отчетности (продолжение)

В результате сравнительные данные были изменены, чтобы соответствовать презентации текущего года.

Эффект от изменения сравнительных данных представлен в следующей таблице:

	Первоначальная презентация	Реклассификация	Новая презентация по состоянию на 31 декабря 2012 г.
Себестоимость	(40 251)	11 512	(28 739)
Чистая прибыль/ (убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	10 227	(11 512)	(1 285)

Реклассификации в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата привели к изменению данных в Примечании 22 и не повлияли на остальные статьи консолидированного отчета о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Эффект от изменения сравнительных данных на консолидированный отчет о движении денежных средств представлен в следующей таблице:

	Первоначальная презентация	Реклассификация	Новая презентация по состоянию на 31 декабря 2012 г.
Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	(10 227)	11 512	1 285
Изменение биологических активов	9 041	(11 512)	(2 471)

Основа консолидации

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Группа оценивает неконтролирующие доли участия индивидуально по каждой операции либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Консолидированная отчетность включает в себя отчетность Компании и ее дочерних организаций, начиная с момента приобретения контроля, и до даты, когда право контроля прекращается.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда их стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют учетную политику, унифицированную с политикой Группы.

Гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства («генерирующая единица»), или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвилла, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

Прибыли и убытки от выбытия актива из генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвилл, включают балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости генерирующей единицы.

Объединение компаний или бизнеса под общим контролем – это объединение бизнеса, при котором все объединяющиеся компании или бизнес контролируются фактически одной и той же стороной или сторонами как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера. Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу оценки компании-предшественника.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем.

Активы и обязательства дочерних компаний, переданных от сторон, находящихся под общим контролем, были отражены в консолидированной финансовой отчетности по МСФО по их балансовой стоимости, которые были бы отражены в консолидированной финансовой отчетности контролирующих конечных бенефициаров Группы, с корректировкой на нераспределенную прибыль. Сумма вознаграждения, причитающегося компании, находящейся под общим контролем, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («рубли»). Рубль также является функциональной валютой Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в рублях по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному спот-курсу рубля, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБРФ) на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка в качестве финансового дохода или расхода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или убытков от обесценения в случае их наличия. Авансы, выданные на приобретение объектов основных средств, признаются в составе основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

В первоначальную стоимость основных средств включаются (а) цена приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок, (б) все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия, и (в) первоначальная оценка затрат на демонтаж, ликвидацию или восстановление актива. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Расходы, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие как расходы на ремонт и обслуживание, а также стоимость капитального ремонта обычно относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В тех случаях, когда есть четкая связь между такими расходами и увеличением будущих экономических выгод, ожидаемых от использования основных средств сверх их исходного оценочного уровня эффективности, расходы капитализируются в виде добавочной стоимости основных средств.

Списание основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков за отчетный год, в котором актив был списан.

На землю, объекты незавершенного строительства и авансы, выданные под строительство объектов основных средств, амортизация не начисляется.

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (количество лет), а именно:

Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	10-15
Транспортное оборудование и транспортные средства	5-10
Прочее движимое имущество	5-20

При необходимости ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в конце каждого финансового года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят существенные риски и выгоды, связанные с владением арендованного актива, капитализируется на дату начала срока действия аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

Арендванные активы амортизируются в течение наиболее короткого из следующих периодов: расчетного срока полезного использования актива и срока аренды, если только нет достаточной степени уверенности в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды.

Расходы по операционной аренде признаются равномерно на протяжении всего срока аренды.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом связанных расходов. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расход на периодической основе методом эффективной процентной ставки. Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные, если Группа имеет безусловное право на отсрочку выплат по обязательствам в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива. Под квалифицируемым активом Группа подразумевает инвестиционный проект со сроком исполнения, превышающим один год.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не понесла капитальных расходов связанных с квалифицируемым активом. Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы исключительно для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты, понесенные по этим кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по приобретению, сооружению и прочие связанные с ней расходы. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доход или убыток, возникающий от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включается в отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за отчетный год, в котором он возник.

Биологические активы

Потребляемые биологические активы состоят из товарных поросят и свиней, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мяса, а также посевов зерновых и прочих культур, выращиваемых с целью последующего производства кормов или продажи.

Товарные поросята и свиньи учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость товарных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых товарных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (Уровень 3). Справедливая стоимость товарных свиней определяется на основании рыночной стоимости килограмма мяса в живом весе и их веса на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря озимые посевы учитываются по первоначальной стоимости за минусом убытка от обесценения, так как (а) на эту дату отсутствуют рыночная цена или стоимость озимых посевов и (б) руководство Группы полагает, что альтернативные оценки справедливой стоимости однозначно являются ненадежными.

Продуктивные биологические активы – это племенные поросята, племенной ремонтный молодняк, а также свиноматки и хряки, используемые для производства потребляемых животных и обновления продуктивного стада. Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних закупках и предложениях поставщиков, скорректированных на разницу в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание и количества опоросов. Справедливая стоимость племенных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых племенных свиней и поросят на рынках Европейского Союза (Уровень 3).

Продуктивные биологические активы классифицируются как внеоборотные активы, а потребляемые биологические активы – как оборотные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Последующие расходы, связанные с производством биологических активов, такие как заработная плата персонала, амортизация, корм и ветеринарные услуги относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Биологические активы (продолжение)

Прибыли и убытки от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов признаются в составе себестоимости проданной продукции. Прибыли и убытки от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов признаются отдельно в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, если относятся к активам, не проданным по состоянию на конец отчетного периода.

Озимые посевы, включенные в биологические активы растениеводства, учитываются по первоначальной стоимости за минусом убытка от обесценения, так как (а) отсутствуют определяемая на рынке цена или стоимость озимых посевов и (б) руководство Группы установило, что альтернативные оценки справедливой стоимости однозначно являются ненадежными.

После сбора урожая зерновые и прочие растительные культуры включаются в состав запасов для дальнейшей обработки или продажи и оцениваются по их справедливой стоимости на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу. Прибыль или убыток, возникающий от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, включается в финансовый результат того периода, в котором он возник.

Запасы

Оценка запасов происходит по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и продажу. Стоимость товаров для перепродажи, сырья и материалов оценивается по методу первое поступление – первый выпуск («ФИФО»).

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей, и не включает расходы по заемным средствам.

Себестоимость зерновых и прочих культур представляет собой справедливую стоимость на момент сбора урожая за вычетом расходов на продажу.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если существуют какие-либо признаки или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа оценивает гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвилл распределяется между генерирующими единицами, или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвилла, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы (ГЕ) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ГЕ, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ГЕ. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ГЕ превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются последние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ГЕ Группы, к которой относятся определенные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения активов, участвующих в постоянной деятельности (включая обесценение запасов), признаются в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ГЕ. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если произошло изменение в допущениях, использованных в оценке для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов

Группа определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании. В зависимости от классификации, финансовые инструменты могут признаваться по справедливой стоимости либо по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость – это стоимость, которая будет получена в результате продажи актива либо будет уплачена в результате передачи обязательства в рамках обычных взаимоотношений между участниками рынка на дату оценки.

Амортизированная стоимость – это сумма, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат по основному долгу плюс накопленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом потерь, понесенных в результате обесценения. Накопленные проценты включают в себя амортизацию расходов, связанных с затратами по сделке и отложенных на момент признания, а также любые наценки или дисконты к балансовой стоимости инструмента, амортизируемые по методу эффективной ставки процента.

Расходы, связанные с затратами по сделке, - это дополнительные затраты, которые напрямую относятся к приобретению, выпуску или отчуждению финансового инструмента. Дополнительными затратами являются такие затраты, которые не были бы понесены в том случае, если бы сделка не была заключена.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Амортизация, рассчитанная на основе эффективной ставки процента, включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание и последующая оценка

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы, выданные с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, включаются в категорию займы выданные и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму расходов, связанных с затратами по сделке. В дальнейшем они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Безнадежная дебиторская задолженность списывается в течение того периода, в котором она выявляется. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе коммерческих расходов.

Беспроцентные займы оцениваются при первоначальном признании по стоимости всех будущих поступлений денежных средств, дисконтированных с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов).

Прекращение признания

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив обесценивается в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива, и если эти события оказывают воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

При наличии объективных признаков убытка от обесценения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения инвестиций балансовая стоимость финансового актива уменьшается на величину убытка от обесценения посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в составе прибылей и убытков.

Не возмещаемая дебиторская задолженность списывается на счет резерва под обесценение. Последующие возмещения ранее списанных сумм кредитуются на счет резерва. Изменения в текущей стоимости резерва под обесценение дебиторской задолженности отражаются в отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата.

Если в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшем место после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается до величины, не превышающей амортизированную стоимость, по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты, которые выплачиваются по требованию, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим учетным категориям: предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и прочие финансовые обязательства. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Производные финансовые инструменты потенциально могут иметь положительный (актив) и отрицательный (обязательство) эффект на отчетность в результате колебания различных переменных, связанных с условиями данных финансовых инструментов. Они классифицируются как финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и классифицируются как долгосрочные или краткосрочные в соответствии с условиями их погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Прочие финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде и кредиты и займы. Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой финансовые гарантии (поручительства) представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей или убытков.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки справедливой стоимости различных финансовых инструментов, по которым нет данных о котируемой цене на активном рынке, используются различные методы оценки, такие как метод дисконтированного денежного потока, модели, основанные на аналогичных транзакциях с идентичными инструментами, или оценка финансовых показателей объекта инвестиций. Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по следующим уровням иерархии справедливой стоимости: а) 1 уровень – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки; б) 2 уровень – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства; в) 3 Уровень – это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства. Переходы между уровнями иерархии справедливой стоимости могут осуществляться в конце отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда: а) когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм; б) когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается за вычетом возмещения в составе прибылей и убытков.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем своим договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в составе прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она компенсирует. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она уменьшает балансовую стоимость актива. Субсидии, выданные с целью финансирования актива, признаются в составе прибыли и убытка в течение периода полезного использования амортизируемого актива посредством уменьшения расходов по амортизации.

Налог на прибыль

Налог на прибыль начисляется в соответствии с законами, действовавшими или по существу вступившими в силу на конец отчетного периода. Начисление по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог на прибыль и признается в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за год, за исключением тех случаев, когда оно признается в составе прочего совокупного результата либо непосредственно в капитале, если операции, по которым возник такой налог, признаются в прочем совокупном финансовом результате либо в капитале.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Отложенный налог признается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, могут быть признаны впоследствии, в случае появления новой информации о фактах и обстоятельствах. Корректировка будет отражаться как уменьшение гудвилла (если ее размер не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, или признаваться в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, за исключением следующих случаев:

- ▶ НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещаемый налоговым органом, признается как часть затрат на приобретение актива или часть расходной статьи; и
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки товаров или оказания услуг покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к закупкам, по которому не все условия для возмещения были соблюдены, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении, тогда как НДС, предъявленный к возмещению, зачитывается против НДС к уплате. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Вознаграждения сотрудникам

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

Группа делает отчисления в пользу государственного пенсионного фонда Российской Федерации от лица своих сотрудников и не несет никаких дополнительных обязательств, кроме данных платежей. Взносы признаются в составе расходов в том году, когда было начислено соответствующее вознаграждение сотрудникам. Группа не имеет каких-либо других правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или других аналогичных пособий сотрудникам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание сделок между компаниями под общим контролем

Группа признает сделки между компаниями под общим контролем следующим образом:

- ▶ Если в соответствии с МСФО первоначальное признание должно проводиться по справедливой стоимости, Группа оценивает такие сделки по справедливой стоимости независимо от фактического размера вознаграждения;
- ▶ Во всех остальных случаях Группа признает операции на основании стоимости вознаграждения в соответствии с соглашением по данной сделке.

Информация по сегментам

Группа определяет операционные сегменты в соответствии с критериями, указанными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» на основании информации, представляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Таковым органом является Совет директоров Группы. На основании практики ведения бизнеса Группой были определены шесть операционных сегментов: дистрибуция, свиноводство, мясопереработка, растениеводство, транспортная логистика и складская логистика.

Изменения в консолидированной финансовой отчетности

Любые изменения в данной консолидированной финансовой отчетности после ее выпуска требуют подтверждения руководства Группы, которое авторизовало данную отчетность к выпуску.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2013 г.:

- ▶ *«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7.* Изменение не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».* Новый стандарт не оказал существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».* На текущий момент данный стандарт не применим для консолидированной финансовой отчетности Группы.
- ▶ *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях».* В соответствии с требованиями нового стандарта Группа раскрыла более подробную информацию о долях участия в дочерних компаниях (Примечания 2 и 7).
- ▶ *МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»* направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В соответствии с требованиями нового стандарта Группа сделала дополнительные раскрытия (Примечание 10).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- ▶ *Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Изменения не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ *Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».* Изменения не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- ▶ *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка».* МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные положения:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через прибыль или для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу.

- ▶ *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).* Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Группа ожидает, что применение данных поправок приведет к изменению в презентации консолидированной финансовой отчетности. Однако, данные изменения не будут иметь никакого эффекта на финансовые показатели.
- ▶ *Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).* Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости. Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- ▶ В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать существенные суждения, используемые для определения того, является ли компания инвестиционной или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке неконсолидируемой дочерней компании, уже предоставленной этой компанией или намеченной к предоставлению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовую отчетность.

6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности на конец отчетного периода суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Консолидация на основании потенциальных прав голоса

Как представлено в Примечании 2, некоторые компании были включены в консолидированную отчетность Группы на основании предварительных договоров купли-продажи, заключенных с компаниями под контролем Виктора Линника и Александра Линника. При этом руководство Группы заключило, что предварительные договоры купли-продажи обеспечили Группе текущий доступ к выгодам, связанным с правами участия. По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. активы компаний, консолидированных на основании предварительных договоров купли-продажи, составили 37 512 млн. и 27 323 млн. рублей, соответственно.

Признаки обесценения основных средств

Основные средства проверяются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: существенное снижение рыночной стоимости актива; существенное снижение результатов операционной деятельности по отношению к предыдущим или прогнозируемым будущим результатам операционной деятельности; существенные изменения в использовании активов или стратегии в отношении бизнеса в целом, включая планы по ликвидации или замене актива; наличие активов, которые повреждены или подлежат выводу из эксплуатации; существенные негативные тенденции в отрасли или экономике и прочие факторы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. руководство Группы не выявило признаков обесценения основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения
(продолжение)**

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезного использования основных средств

Основные средства (за исключением земли) амортизируются с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования, являющегося наиболее важным допущением. Срок полезного использования основных средств, установленный на момент признания основного средства, может измениться в случае появления новых обстоятельств. Группа оценивает сроки полезного использования основных средств с практической точки зрения и пересматривает их в конце каждого года с учетом фактического использования активов, ожидаемого физического износа, количества смен, проведенных ремонтов и технического обслуживания, технического или морального устаревания в результате изменений или улучшений в производстве, или изменений в рыночном спросе на товары или услуги, производимые с использованием этого актива и прочих факторов.

Справедливая стоимость биологических активов свиноводства

Группа учитывает биологические активы свиноводства по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость товарных и племенных поросят определяется на основании рыночных цен, исходя из последних сделок по купле-продаже, скорректированных на разницу, определенную исходя из соотношения между рыночными ценами килограмма мяса взрослых товарных и племенных свиней и поросят на рынках Европейского Союза. Справедливая стоимость товарных свиней определяется на основании рыночной стоимости килограмма мяса в живом весе и их веса на отчетную дату. Группа оценивает ремонтный молодняк, свиноматок и хряков по справедливой стоимости на основании рыночной информации о последних покупках и предложениях поставщиков с корректировками для отражения различий в возрасте и состоянии животных с учетом затрат на доращивание и количества опоросов.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость биологических активов свиноводства наиболее чувствительна к рыночной цене живых товарных свиней. Снижение цены товарной свиньи в живом весе на 9 рублей за килограмм по состоянию на 31 декабря 2013 г. (на 9 рублей по состоянию на 31 декабря 2012 г.) привело бы к снижению справедливой стоимости продуктивных и потребляемых биологических активов на 204 млн. и 622 млн. рублей, соответственно (на 217 млн. и 571 млн. рублей в 2012 году, соответственно), и к уменьшению прибыли за 2013 г. на 826 млн. рублей (на 788 млн. рублей в 2012 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Также профессиональное суждение применяется при определении в качестве принципала или агента выступают связанные стороны в тех или иных сделках. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 27.

7. Объединение бизнеса

В декабре 2012 года Группа приобрела у компаний под общим контролем 100% долей в уставных капиталах следующих компаний:

1. ООО «Свинокомплекс Новояковлевский». Приобретенная компания находится в Белгородской области и имеет производственную мощность в 10 000 свиноматок, а также племенной репродуктор на 670 свиноматок. Включение данной компании в периметр Группы позволит еще больше увеличить производственные мощности сегмента «Свиноводство». Приобретение было осуществлено посредством дополнительного внесения в уставный капитал компании 789 млн. рублей. Отрицательные чистые активы ООО «Свинокомплекс Новояковлевский» по состоянию на 1 января 2012 г. составляли 180 млн. рублей.

2. ООО «Пристенская зерновая компания». Приобретенная компания находится в Курской области. Видом деятельности является выращивание зерновых и бобовых культур. Включение данной компании в периметр Группы позволит еще больше увеличить производственные мощности сегмента «Растениеводство». Компания была приобретена за 212 млн рублей. Чистые активы ООО «Пристенская зерновая компания» по состоянию на 1 января 2012 г. составляли 9 млн. рублей.

В декабре 2012 года Группа заключила с компаниями, находящимися под контролем Виктора Линника и Александра Линника, предварительные договора купли-продажи 100% долей в уставных капиталах следующих компаний за вознаграждение в размере 13 592 млн. рублей:

1. ООО «Обоянская зерновая компания». Приобретенная компания находится в Курской области. Основным видом деятельности является выращивание зерновых и бобовых культур. Включение данной компании в периметр Группы позволит еще больше увеличить производственные мощности сегмента «Растениеводство».

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

2. ООО «Свинокомплекс Пристенский». Приобретенная компания находится в Белгородской области и имеет производственную мощность в 20 000 свиноматок. Включение данной компании в периметр Группы позволит еще больше увеличить производственные мощности сегмента «Свиноводство».

3. ООО «Свинокомплекс Казацкий». Приобретенная компания находится в Белгородской области и имеет производственную мощность в 10 000 свиноматок. Включение данной компании в периметр Группы позволит еще больше увеличить производственные мощности сегмента «Свиноводство».

4. ООО «Мираторг Запад». Приобретенная компания находится в Калининграде. Компания занимается вторичной переработкой мяса. Включение данной компании в периметр Группы позволит увеличить производственные мощности сегмента «Мясопереработка».

5. ООО «Прохоровские комбикорма». Приобретенная компания находится в Белгородской области. Данная компания является производителем комбикорма для свиноводческих комплексов Группы и имеет производственную мощность в 360 тысяч тонн комбикорма в год. Включение данной компании в периметр Группы позволит увеличить производственные мощности сегмента «Свиноводство».

6. ООО «Прохоровский комбикормовый завод». Приобретенная компания находится в Белгородской области. Данная компания является производителем комбикорма и имеет производственную мощность в 360 тысяч тонн комбикорма в год. Включение данной компании в периметр Группы позволит увеличить производственные мощности сегмента «Свиноводство».

Также данная компания является держателем 99,9999% долей в компании ООО «Белго Ген» и 99,9999% долей в компании ООО «Свинокомплекс Курасовский».

В течение 2013 года Группа выполнила все предварительные договора купли-продажи и приобрела 100% долей в уставных капиталах компаний, указанных выше.

Группа использует метод оценки компании-предшественника для учета объединения бизнеса, указанного выше. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в данной отчетности, а именно: с 1 января 2012 года. Активы и обязательства приобретенных дочерних предприятий учтены по той же балансовой стоимости, как если бы они были учтены в консолидированной финансовой отчетности контролирующих конечных бенефициаров Группы.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. Объединение бизнеса (продолжение)

В таблице ниже представлена балансовая стоимость активов и обязательств указанных выше компаний по состоянию на 1 января 2012 года:

	Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.
Основные средства	13 856
Внеоборотные биологические активы	766
Отложенные налоговые активы	378
Долгосрочные займы выданные	129
Запасы	933
Биологические активы	85
Торговая и прочая дебиторская задолженность	520
Авансы выданные	2 823
НДС к возмещению и прочая дебиторская задолженность по налогам	1 020
Займы выданные	1 307
Денежные средства и их эквиваленты	2 003
Итого активы	23 820
Долгосрочные кредиты и займы	(13 077)
Краткосрочные кредиты и займы	(6 405)
Обязательства по финансовому лизингу	(1)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 922)
Авансы полученные	(1)
Итого обязательства	(21 406)
Итого чистые активы	2 414

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность на сумму 5 629 млн. рублей перед непосредственной материнской компанией за приобретение дочерних предприятий была зачтена с выданными ей займами на основании договора о взаимозачете. В 2013 году часть оставшейся задолженности на сумму 7 869 млн. рублей была зачтена с займами, выданными непосредственной материнской компании. В результате данных операций по приобретению дочерних предприятий не было оттока денежных средств.

8. Гудвилл

Гудвилл возник в результате приобретения Группой г. 49%-ой доли в ЗАО «Свинокомплекс Короча» («Короча») у третьих лиц в 2009 г. Короча представляет собой завод по убою и первичной переработке мяса. Для целей проведения теста на обесценение гудвилл был отнесен непосредственно на Корочу, являющуюся самостоятельной генерирующей единицей и относящейся к операционному сегменту «Свиноводство».

Для анализа гудвилла на предмет обесценения возмещаемая сумма определялась исходя из расчета стоимости от использования на основе прогнозов будущих денежных потоков на последующие 5 лет. Данные прогнозы были утверждены руководством Группы. Согласно прогнозам по состоянию на 31 декабря 2013 г. продажи на 2014 г. и последующие года определены на уровне 194 тыс. тонн в год (0% роста по сравнению с 2013 г.).

Основные допущения, использованные для прогнозирования будущих денежных потоков:

Средняя закупочная цена живых свиней	74 рубля за кг. живого веса
Средняя цена продажи готовой мясной продукции	106 рублей за кг.
Посленалоговая ставка дисконтирования	11,9%

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. Гудвилл (продолжение)

Закупочная цена живых свиней и цена продажи готовой мясной продукции определены на основании предположений руководства, которые базируются на прогнозах развития свиноводства в Российской Федерации, ожиданиях государственной поддержки свиноводства и мясоперерабатывающих предприятий, прогнозах деятельности конкурентов и ожиданиях об изменении пошлин на импорт иностранной свинины и живых свиней.

В отношении оценки ценности от использования Корочи руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обоснованно предположить, не приведут к превышению ее балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

9. Основные средства

	Здания и сооружения	Земельные участки	Машины и оборудование	Транспортное оборудование и транспортные средства	Прочее движимое имущество	Незавершенное строительство и авансы выданные	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2011 г.	22 365	377	5 888	2 914	1 696	10 673	43 913
Строительство и приобретения	1 628	149	1 619	918	502	1 567	6 383
Ввод в эксплуатацию	5 070	-	2 109	9	1 047	(8 235)	-
Полученные государственные субсидии	(733)	-	(265)	(28)	(376)	(359)	(1 761)
Выбытие	(22)	-	(10)	(13)	(7)	(3)	(55)
На 31 декабря 2012 г.	28 308	526	9 341	3 800	2 862	3 643	48 480
Строительство и приобретения	585	260	244	1 759	137	1 816	4 805
Ввод в эксплуатацию	1 381	6	138	65	49	(1 639)	-
Полученные государственные субсидии	(1 363)	-	(409)	(4)	(43)	(793)	(2 612)
Выбытие	(30)	-	(9)	(43)	(13)	-	(99)
На 31 декабря 2013 г.	28 881	792	9 305	5 577	2 992	3 027	50 574
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2011 г.	(1 588)	-	(1 699)	(1 206)	(492)	-	(4 985)
Начислено	(754)	-	(754)	(413)	(246)	-	(2 167)
Списано при выбытии	1	-	2	6	4	-	13
На 31 декабря 2012 г.	(2 341)	-	(2 451)	(1 613)	(734)	-	(7 139)
Начислено	(853)	-	(969)	(559)	(326)	-	(2 707)
Списано при выбытии	9	-	9	38	9	-	65
На 31 декабря 2013 г.	(3 185)	-	(3 411)	(2 134)	(1 051)	-	(9 781)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2012 г.	25 967	526	6 890	2 187	2 128	3 643	41 341
На 31 декабря 2013 г.	25 696	792	5 894	3 443	1 941	3 027	40 793

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Основные средства (продолжение)

Сумма капитализированных процентных расходов составила:

- ▶ в 2013 г. – 45 млн. рублей, состоящих из процентных расходов в сумме 306 млн. рублей за вычетом государственных субсидий в сумме 261 млн. рублей. Ставки, использованные для определения суммы процентных расходов, подлежащих капитализации, составили 9,70%-12,10% и представляют собой эффективную ставку процента по каждому конкретному кредиту;
- ▶ в 2012 г. – 178 млн. рублей, состоящих из процентных расходов в сумме 607 млн. рублей за вычетом государственных субсидий в сумме 429 млн. рублей. Ставки, использованные для определения суммы процентных расходов, подлежащих капитализации, составили 8,90%-12,90% и представляют собой эффективную ставку процента по каждому конкретному кредиту;

Вышеуказанные государственные субсидии представляют собой денежное возмещение части процентных расходов в пределах ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации по кредитам, полученным производителями сельскохозяйственной продукции от российских банков.

Дополнительно в 2013 г. Группа получила субсидии в денежной форме в сумме 2 612 млн. рублей (2012 г.: 1 761 млн. рублей) от Правительств Белгородской и Курской областей в рамках целевых долгосрочных программ Белгородской и Курской областей. Эти субсидии получены наличными денежными средствами для компенсации затрат по незавершенному строительству и выдачи авансов для покупки основных средств Группой; для компенсации затрат по незавершенному строительству и закупки оборудования для завода по первичной переработке мяса; для новых свинокомплексов и заводов по производству комбикормов.

Группа арендует сельскохозяйственную технику и транспортные средства на основании нескольких договоров финансовой аренды. По завершении срока действия указанных договоров право собственности на арендуемое оборудование переходит к Группе или Группа получает право выкупа такого оборудования. Балансовая стоимость основных средств, находящихся в финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составила 248 млн. и 383 млн. рублей, соответственно. В течение 2013 и 2013 гг. поступления по договорам финансовой аренды отсутствовали.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных Группой, составила 28 930 млн. и 24 782 млн. рублей, соответственно.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Биологические активы

Продуктивные биологические активы используются для производства товарных поросят, а также для обновления продуктивного стада.

Потребляемые биологические активы состоят из товарных поросят и свиней, выращиваемых с целью последующего убоя и производства мясных продуктов; а также озимых культур, выращиваемых для последующего производства кормов или реализации.

	Стоимость на 31 декабря 2013 г.	Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости в 2013 г.	Стоимость на 31 декабря 2012 г.	Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости в 2012 г.	Стоимость на 31 декабря 2011 г.
Племенные поросята	1 031	776	822	463	659
Ремонтный молодняк	1 009	529	954	416	1 237
Свиноматки и хряки	1 939	(1 090)	1 956	(861)	1 298
Итого продуктивные биологические активы	3 979	215	3 732	18	3 194
Озимые	208	711	210	815	167
Товарные поросята и свиньи	6 155	10 535	4 585	9 394	3 980
Итого потребляемые биологические активы	6 363	11 246	4 795	10 209	4 147
Итого биологические активы	10 342	11 461	8 527	10 227	7 341

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость продуктивных и потребляемых биологических активов, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой, составила 6 923 млн. и 5 445 млн. рублей, соответственно.

а) Биологические активы свиноводства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Количество, голов		
Племенные поросята	98 057	80 095
Ремонтный молодняк	44 661	44 328
Свиноматки и хряки	95 255	90 783
	237 973	215 206
Товарные поросята и свиньи	1 443 254	1 376 084
	1 681 227	1 591 290
Количество, тонн		
Товарные поросята и свиньи	69 114	63 449

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Биологические активы (продолжение)

а) Биологические активы свиноводства (продолжение)

Движение биологических активов свиноводства в 2013-2012 гг. было следующим:

	Племенные поросята	Ремонтный молодняк	Свиноматки и хряки	Итого	Товарные поросята и свиньи
На 31 декабря 2011 г.	659	1 237	1 298	3 194	3 980
Приобретение	-	92	-	92	-
Рождение продуктивных биологических активов	1 177	-	-	1 177	-
Затраты периода	565	795	-	1 360	10 305
Перемещение между группами	(746)	(1 295)	2 041	-	-
Падеж	(211)	(81)	(168)	(460)	(636)
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 22)	463	416	(861)	18	9 394
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(1 085)	(210)	(354)	(1 649)	(18 458)
На 31 декабря 2012 г.	822	954	1 956	3 732	4 585
Приобретение	-	58	-	58	-
Рождение продуктивных биологических активов	1 498	-	-	1 498	-
Затраты периода	920	637	-	1 557	14 264
Перемещение между группами	(1 092)	(637)	1 729	-	-
Падеж	(300)	(76)	(237)	(613)	(707)
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 22)	776	529	(1 090)	215	10 535
Продукция сельского хозяйства, произведенная за период	(1 593)	(456)	(419)	(2 468)	(22 522)
На 31 декабря 2013 г.	1 031	1 009	1 939	3 979	6 155

Затраты периода, связанные с продуктивными и потребляемыми биологическими активами свиноводства, представляют собой следующее:

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	12 450	9 066
Амортизация основных средств	1 712	1 399
Заработная плата и страховые взносы	1 064	831
Прочее	595	369
Итого	15 821	11 665

В 2013 и 2012 гг. Группа произвела 362 599 тонн и 279 677 тонн мяса товарных свиней, соответственно.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Биологические активы (продолжение)

б) Биологические активы растениеводства (озимые)

В 2013 г. Группа возделывала пшеницу, ячмень, кукурузу, подсолнечник, тритикале и ряд других технических культур. В 2013 и 2012 гг. урожай ячменя составил 54 311 тонн и 66 002 тонны, соответственно; пшеницы – 35 716 тонн и 4 772 тонны, соответственно; тритикале – 75 241 тонн и 85 937 тонн, соответственно; кукурузы – 163 402 тонны и 63 595 тонн, соответственно; сои – 55 433 тонны и 33 358 тонн, соответственно; прочие культуры – 8 676 тонн и 7 294 тонны, соответственно.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа засеяла озимыми культурами 24 891 гектар и 29 236 гектар земли соответственно.

	2013 г.	2012 г.
Баланс на 31 декабря предыдущего года	210	167
Затраты периода	1 838	1 283
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов (Примечание 22)	711	815
Сбор урожая	(2 551)	(2 055)
Баланс на 31 декабря	208	210

Затраты периода, связанные с биологическими активами растениеводства, представляют собой следующее:

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	833	551
Заработная плата и страховые взносы	336	248
Амортизация основных средств	214	175
Расходы по ремонту	213	107
Арендная плата	146	131
Прочее	96	71
Итого	1 838	1 283

Группа получила государственные субсидии на компенсацию убытков растениеводческого подразделения, связанных с засухой, компенсацию части затрат на минеральные удобрения, затрат на топливо и семена в размере 966 млн. и 16 млн. рублей в 2013 и 2012 гг. Данные субсидии были отражены как уменьшение затрат на сырье и материалы.

11. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль составил:

	2013 г.	2012 г.
Налог на прибыль, текущая часть	255	379
Изменение отложенного налога	(135)	15
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	24	(106)
Эффект от сокращения налоговой ставки	-	(350)
Расход/ (доход) по налогу на прибыль	144	(62)

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированном отчете о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	9 759	11 137
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль 20%, действующей в Российской Федерации	1 952	2 227
Эффект применения ставки 0% для компаний, пользующихся налоговыми льготами	(1 896)	(1 846)
Изменение резерва по неопределенным налоговым позициям	24	(106)
Эффект от сокращения налоговой ставки	-	(350)
Корректировка налога на прибыль за предшествующие периоды	13	6
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	51	7
(Доход)/расход по налогу на прибыль	144	(62)

В декабре 2012 г. налоговое законодательство Российской Федерации в отношении компаний-производителей сельскохозяйственной продукции было изменено. Результатом данного изменения стало предоставление льготной ставки налога на прибыль в размере 0% на неопределенный срок. Данное изменение привело к возмещению ранее признанных налоговых активов и обязательств в размере 350 млн. рублей.

15 декабря 2011 г. ООО «Мираторг Запад» получило статус резидента специальной экономической зоны в Калининградской области, что позволило в последующем применять льготную ставку по налогу на прибыль, полученную от инвестиционной деятельности в Калининградской области, а именно производства мясной продукции, произведенной на мощностях в Калининградской области. Полученный статус позволил ООО «Мираторг Запад» использовать налоговые льготы в течение 12 лет с даты получения статуса, а именно:

- ▶ в течение периода с 15 декабря 2011 г. по 14 декабря 2017 г. ООО «Мираторг Запад» освобождено от уплаты налога на прибыль, полученной от инвестиционного проекта;
- ▶ в течение периода с 15 декабря 2017 г. по 14 декабря 2023 г. ООО «Мираторг Запад» уплачивает 50% от установленной ставки по налогу на прибыль, полученной от инвестиционного проекта.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. и за 2013 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2012 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект от налогооблагаемой и вычитаемой временных разниц:			
Основные средства	296	83	379
Запасы	42	(6)	36
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(132)	24	(108)
Кредиты	(14)	7	(7)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	320	32	352
Прочее	44	(5)	39
Отложенный налоговый актив, нетто	556	135	691

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Отражено в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенный налоговый актив	653	764
Отложенное налоговое обязательство	(97)	(73)
Отложенный налоговый актив, нетто	556	691

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. и за 2012 г. отложенные налоги относились к следующему:

	31 декабря 2011 г.	Признано в составе прибыли/ (убытков)	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(26)	322	296
Биологические активы	(227)	227	-
Запасы	29	13	42
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47	(179)	(132)
Кредиты и займы	(54)	40	(14)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	420	(100)	320
Прочее	32	12	44
Отложенный налоговый актив, нетто	221	335	556

Отражено в отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.
Отложенный налоговый актив	643	653
Отложенное налоговое обязательство	(422)	(97)
Отложенный налоговый актив, нетто	221	556

В соответствии с текущей структурой Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одной компании не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу и налогооблагаемой прибыли других компаний, поэтому существует возможность начисления налогов даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств только в рамках одной налогооблагаемой компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. величина временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не было признано отложенное налоговое обязательство, составило 33 137 млн. и 24 258 млн. рублей, соответственно. Группа контролирует период возмещения таких временных разниц и не планирует их использовать в обозримом будущем.

12. Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы, включая зерно	3 310	4 589
Импортное мясо и прочие товары для перепродажи	2 486	1 551
Мясная продукция и замороженные овощи собственного производства	1 153	1 243
Запасные части	523	297
Прочие запасы	723	793
Итого	8 195	8 176

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. сумма запасов, находящихся в залоге в обеспечение кредитов, полученных Группой, составила 4 175 млн. и 4 023 млн. рублей, соответственно.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	3 870	4 204
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 27)	1 424	1 161
Дебиторская задолженность по субсидиям	1 002	458
Прочая дебиторская задолженность	376	146
Итого	6 672	5 969

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 27.

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение одного месяца.

Группа создает резерв на индивидуально обесцененную дебиторскую задолженность. Изменения в резерве на обесценение дебиторской задолженности приведены ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Баланс на 1 января	(201)	(90)
Отчисления за год	(18)	(141)
Списанные суммы	10	30
Восстановление неиспользованных сумм	16	-
На 31 декабря	(193)	(201)

Ниже приведен анализ по срокам дебиторской задолженности:

	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Торговые дебиторы	Задолжен- ность по субсидиям	Прочая дебитор- ская зadolжен- ность	Торговые дебиторы	Задолжен- ность по субсидиям	Прочая дебитор- ская зadolжен- ность
Не просроченная и не обесцененная	4 223	1 002	44	4,956	458	54
Просроченная, но не обесцененная:						
Менее одного месяца	306	-	-	351	-	48
От двух до трех месяцев	42	-	6	43	-	11
От трех месяцев	723	-	326	15	-	33
Итого просроченная, но не обесцененная	1 071	-	332	409	-	92
Итого	5 294	1 002	376	5,365	458	146

В Примечании 29 представлен анализ кредитного риска Группы по торговой дебиторской задолженности, в частности описание того, как Группа осуществляет управление и оценку кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. Авансы выданные

Группа выдавала авансы в счет приобретения зерновых и прочих сельскохозяйственных культур и под приобретение мясных полуфабрикатов для того, чтобы иметь наиболее выгодную цену и обеспечить бесперебойность поставок сырья в тот момент, когда это будет необходимо для производственного процесса. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. авансы выданные включали авансы, выданные Группой связанным сторонам в сумме 760 млн. и 4 684 млн. рублей.

15. Займы выданные

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Долгосрочные займы, выданные третьим лицам	9,3%	3,340	9,2%	2 920
Долгосрочные займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Примечание 27)	7,5%	351	8,3%	2 460
Итого долгосрочные займы выданные		3,691		5 380
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Примечание 27)				
- до востребования	0,1%	14 104	1,1%	1 889
- с фиксированным сроком погашения	-	-	1,3%	2 778
Займы, выданные сторонам, контролирующим Группу (Примечание 27)				
- до востребования	5,5%	245	0,0%	378
- с фиксированным сроком погашения	-	-	6,4%	2 098
Займы, выданные третьим лицам				
- с фиксированным сроком погашения	0,7%	372	0,2%	1 273
- до востребования	0,0%	310	0,0%	1 075
Проценты к получению по долгосрочным займам, выданным сторонам, находящимся под общим контролем (Примечание 27)		156		-
Итого краткосрочные займы выданные		15 187		9 491

По состоянию на 31 декабря 2013 г. займы, выданные Группой третьим сторонам, были обесценены на сумму 204 млн. рублей (на 31 декабря 2012 г. – 0 рублей). Группа выдала займы в рублях без обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выдала необеспеченные беспроцентные займы до востребования компаниям, находящимся под общим контролем, на сумму 14 104 млн. рублей (на 31 декабря 2012 – 1 889 млн. рублей). Все займы были учтены по номинальной стоимости и не были обесценены за отчетный и прошедший периоды (Примечание 27).

16. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства на банковских счетах в рублях	819	436
Денежные средства на депозитных счетах в банках в рублях	168	1 909
Денежные средства на банковских счетах в валюте	13	4
Денежные средства в кассе в рублях	7	6
Итого	1 007	2 355

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Денежные средства и краткосрочные депозиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа разместила денежные средства на рублевых депозитных счетах в ОАО «Сбербанк России», ОАО «Юникредит Банк» и ОАО «Газпромбанк» на срок от 9 до 19 дней под ставку от 4,5% до 5,4%, от 2,0% до 6,6% годовых, соответственно.

17. Капитал

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 1 731 млн. рублей.

В 2012 г. материнская компания (Примечание 1) увеличила уставный капитал нескольких дочерних компаний, консолидировавшихся на основе договоров предварительной купли-продажи долей, без изменения суммы, уплаченной за приобретение этих компаний. Увеличение уставного капитала в сумме 615 млн. рублей было отражено как вложение в капитал от материнской компании Группы.

В соответствии с российским законодательством Предприятие распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Предприятия, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В 2013 г. в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета Компания получила убыток в размере 287 млн. рублей (в 2012 г. – прибыль в размере 48 млн. рублей), накопленный убыток, включая убыток текущего года, составил на 31 декабря 2013 года 319 млн. рублей (на 31 декабря 2012 – 31 млн. рублей). Однако, законодательные и другие нормативные акты, регулирующие деятельность Компании, могут быть истолкованы по-разному проверяющими органами. В этой связи руководство считает нецелесообразным раскрытие суммы распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

В 2013 и 2012 гг. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

18. Кредиты и займы

Долгосрочные займы

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	см. ниже	40 955	см. ниже	39 278
Облигационные займы	8,8%-11,3%	8 178	8,8%	3 096
Займы от компаний – связанных сторон (Примечание 27)	0%	65	0%	59
		49 198		42 433
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(16 803)		(8 119)
Итого		32 395		34 314

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные займы

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Банковские кредиты	8,4%-9,5%	14 964	9,0%-10,2%	15 394
Займы от компаний – связанных сторон (Примечание 27)	7%	348	0%	474
Займы от компаний – третьих лиц	0%	332	0%	35
		15 644		15 903
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		16 803		8 119
Итого		32 447		24 022

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Российский рубль	63 231	55 964
Доллар США	1 441	2 128
Евро	170	244
	64 842	58 336

Процентные ставки по долгосрочным банковским кредитам по состоянию на 31 декабря 2013 года – 9,0% – 12,9%, 6М EURIBOR + 3,83%, 6М LIBOR + 5,27% (2012: 5,3% – 11,2%, 6М EURIBOR + 3,83%, 6М LIBOR + 5,27%).

23 апреля 2013 года Группа выпустила 5 000 000 облигаций со ставкой купона 11,25% по номинальной стоимости 1 000 рублей за штуку и 2 августа 2011 года 3 000 000 облигаций со ставкой купона 8,75% по номинальной стоимости 1 000 рублей за штуку. Облигации будут погашены через три года с момента выпуска по номинальной стоимости в 5 000 млн. и 3 000 млн. рублей, соответственно. Данные облигационные займы не обеспечены. Купонный процент по ним выплачивается дважды в год.

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 г. банковские кредиты в размере 44 718 млн. рублей и 42 786 млн. рублей, соответственно, были обеспечены залогами основных средств (Примечание 9), биологических активов (Примечание 10), запасов (Примечание 12) и долей участия в ООО «Пристенская зерновая компания», ООО «Свинокомплекс Журавский», ООО «Свинокомплекс Калиновский», ООО «Свинокомплекс Новояковлевский», ООО «Белго Ген», ООО «Прохоровские комбикорма» и ООО «Свинокомплекс Сафоновский».

Группа обязана выполнять определенные требования по банковским кредитам. Данные требования относятся к ограничению использованию Группой активов и погашению обязательств без согласования с займодателями. Ограничения могут относиться к продаже или передаче долей в уставных капиталах дочерних предприятий как внутри Группы, так и третьим лицам; увеличению или уменьшению уставного капитала дочерних предприятий; продаже или передачи активов как внутри Группы, так и третьим лицам; денежным переводам; выплате дивидендов; получению новых кредитов и т.д. Прочие требования включают поддержание определенных показателей долговой нагрузки и ряда показателей EBITDA, поддержание установленного соотношения капитала к полученным банковским кредитам. Несоблюдение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение процентных ставок по соответствующим займам или объявлению дефолта.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа нарушила обязательства по банковскому кредиту с балансовой стоимостью в размере 456 млн. рублей. В результате данного нарушения банк имеет право требовать досрочного погашения всей суммы кредита. Данный кредит был отражен в составе краткосрочных кредитов на отчетную дату. В 2012 Группа не нарушала обязательств по банковским кредитам.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон		3 926	2 516
Задолженность по налогу на добавленную стоимость		1 070	1 353
Заработная плата		408	230
Задолженность по прочим налогам		279	241
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	27	97	1 213
Задолженность перед связанными сторонами за приобретение дочерних компаний	7	94	7 963
Резерв под возможные налоговые обязательства		39	15
Прочая кредиторская задолженность третьих сторон		104	44
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	27	83	120
Итого		6 100	13 695

20. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. значительная часть авансов полученных в сумме 201 млн. рублей и 925 млн. рублей, соответственно, представляет собой авансы, полученные Группой от связанных сторон (Примечание 27).

21. Выручка

	2013 г.	2012 г.
Реализация продукции собственного производства	38 667	28 173
Реализация импортного мяса и прочих товаров для перепродажи	14 220	19 370
Прочее	796	593
Итого	53 683	48 136

22. Себестоимость

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	13 713	7 937
Импортное мясо и прочие товары для перепродажи	12 891	15 832
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	2 450	1 676
Амортизация основных средств	2 088	1 383
Коммунальные платежи	670	440
Услуги сторонних организаций	666	342
Ветеринарные препараты	487	337
Прочее	755	792
Итого	33 720	28 739

Расходы на сырье и материалы указаны без учета прибыли от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов в размере 10 421 млн. рублей (11 512 млн. рублей в 2012 году).

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. Себестоимость (продолжение)

Расшифровка чистой прибыли/ (убытка) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и изменение справедливой стоимости биологических активов свиноводства	10 750	9 412
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции растениеводства	711	815
Себестоимость биологических активов свиноводства	(8 863)	(10 116)
Себестоимость сельскохозяйственной продукции	(1 558)	(1 396)
Чистая прибыль/(убыток) от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменения справедливой стоимости биологических активов	1 040	(1 285)

23. Коммерческие и административные расходы

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	2 701	1 382
Транспортные расходы	1 349	936
Налог на имущество	559	543
Амортизация основных средств	475	396
Реклама и маркетинг	321	336
Содержание складов и офисов	222	219
Арендная плата	149	116
Услуги по управлению	141	140
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	206	141
Прочие расходы	699	687
Итого	6 822	4 896

24. Финансовые расходы

	2013 г.	2012 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	6 218	5 121
Убыток от досрочного погашения банковских кредитов	-	226
Курсовые разницы	223	-
Государственные субсидии	(2 976)	(2 532)
Итого	3 465	2 815

Компании-сельхозпроизводители Группы получают денежное возмещение в отношении процентных расходов в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ по кредитам, полученным от российских банков. В 2013 и 2012 гг. процентные расходы были компенсированы в размере 84,2% ставки рефинансирования.

25. Прочие доходы и расходы

	2013 г.	2012 г.
Благотворительность	(1 540)	(206)
Погибшие посевы	(49)	-
Убыток от выбытия основных средств	(28)	(3)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	-	(12)
Прочие доходы, нетто	2	25
Итого прочие расходы, нетто	(1 615)	(196)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. Прочие доходы и расходы (продолжение)

В 2013-2012 гг. основные расходы на благотворительность были произведены с целью содействия развитию инженерной, строительной и социальной инфраструктур регионов, в которых Группа реализует инвестиционные проекты.

26. Операционные сегменты

Операционные сегменты были выделены на основе того, каким образом результаты деятельности Группы регулярно проверяются органом управления Группой, ответственным за принятие операционных решений и распределение ресурсов. Совет директоров Группы является главным органом, ответственным за принятие операционных решений. Группа выделяет шесть отчетных сегментов, описанных ниже, которые являются стратегическими подразделениями Группы.

Ниже приводится краткий обзор деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

Растениеводство – включает выращивание зерновых и бобовых культур в целях обеспечения потребностей комбикормовых заводов Группы.

Свиноводство – объединяет комбикормовые заводы, производящие комбикорм для свиноферм Группы, производство и переработку высококачественной свинины.

Мясопереработка – включает завод, осуществляющий первичную и вторичную переработку мяса.

Транспортная логистика – включает в себя транспортные услуги, оказываемые в основном компаниям группы.

Складская логистика – включает несколько низкотемпературных складов, расположенных в различных регионах России. Этот сегмент удовлетворяет потребности Группы в складском хранении продукции.

Дистрибуция – включает оптовую реализацию, как импортной, так и произведенной Группой продукции.

Прочие операции включают в себя финансовые и управленческие услуги, предоставляемые компаниям Группы. Ни один из данных сегментов не отвечает количественным критериям для выделения в качестве отчетного сегмента в 2013 или 2012 гг.

Между отчетными сегментами Группы существуют различные уровни интеграции, включающие перемещение сырья, материалов, готовой продукции и прочих услуг. Внутригрупповые цены определяются на рыночной основе.

Производительность каждого сегмента оценивается на основе выручки данного сегмента, прибыли до налогообложения и EBITDA (прибыль до налогообложения, амортизации, финансовых расходов и доходов), которые включены в отчет, ежеквартально рассматриваемый Советом Директоров. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем МСФО, толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями. Отчет готовится в стандартном формате в соответствии с учетной политикой по МСФО, принятой Группой. Руководство считает, что такая информация является наиболее репрезентативной при оценке результатов отдельных сегментов по отношению к другим компаниям данной отрасли.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Операционные сегменты (продолжение)

Информация по сегментам за 2013 г. представлена следующим образом:

	Дистрибуция	Свиноводство	Мясопереработка	Растениеводство	Складская логистика	Транспортная логистика	Прочее	Исключение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	43 941	7 112	384	1 549	27	670	-	-	53 683
Выручка от продаж между сегментами	496	22 622	2 469	685	544	2 017	107	(28 940)	-
Итого выручка	44 437	29 734	2 853	2 234	571	2 687	107	(28 940)	53 683
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	54	8 891	242	869	50	23	(370)	-	9 759
Финансовые доходы	159	17	16	-	-	-	466	-	658
Финансовые расходы	(870)	(1 331)	(226)	(131)	(135)	(102)	(670)	-	(3 465)
Амортизация	(18)	(1 749)	(260)	(253)	(153)	(274)	-	-	(2 707)
ЕВITDA	783	11 954	712	1 253	338	399	(166)	-	15 273
Активы отчетного сегмента	11 094	60 748	4 560	7 508	2 987	2 899	7 735	-	97 531
Капитальные расходы	51	1 362	29	772	25	1 565	-	-	3 804

Информация по сегментам за 2012 г. представлена следующим образом:

	Дистрибуция	Свиноводство	Мясопереработка	Растениеводство	Складская логистика	Транспортная логистика	Прочее	Исключение	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	40 156	5 376	181	1 878	32	510	3	-	48 136
Выручка от продаж между сегментами	702	18 598	1 426	361	533	1 540	11	(23 171)	-
Итого выручка	40 858	23 974	1 607	2 239	565	2 050	14	(23 171)	48 136
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	913	9 149	(16)	640	167	239	45	-	11 137
Финансовые доходы	267	58	13	-	43	-	551	-	932
Финансовые расходы	(737)	(1 087)	(160)	(364)	(90)	(94)	(283)	-	(2 815)
Амортизация	(24)	(1 451)	(159)	(188)	(152)	(193)	-	-	(2 167)
ЕВITDA	1 407	11 629	290	1 192	366	526	(223)	-	15 187
Активы отчетного сегмента	11 180	56 667	4 851	5 113	3 224	1 413	7 414	-	89 862
Капитальные расходы	8	3 978	762	976	13	337	-	-	6 074

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов (Примечание 9), приобретение поросят и молодняка и расходов за год, связанных с внеоборотными биологическими активами (Примечание 10).

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Операционные сегменты (продолжение)

Основные покупатели

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не имеет покупателей с доходом, превышающим 10% от общего дохода Группы.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые финансовые или операционные решения, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не имели бы место между несвязанными компаниями. Цены и условия данных сделок могут отличаться от операций с несвязанными сторонами.

Информация об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период, а также сведения по балансовым остаткам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. приведены ниже.

	Прим.	31 декабря 2013 г./ 2013 г.	31 декабря 2012 г. / 2012 г.
Материнская компания			
Остатки			
Займы выданные	15	245	2 476
Вознаграждение за приобретение дочерних компаний	19	(94)	(7 963)
Прочая кредиторская задолженность	19	-	(88)
Операции			
Коммерческие расходы		(69)	(80)
Финансовые расходы		-	(7)
Финансовые доходы		154	405
Стороны, находящиеся под общим контролем			
Остатки			
Торговая дебиторская задолженность	13	1 425	1 161
Авансы выданные	14	760	4 684
Краткосрочные займы выданные	15	14 260	4 667
Долгосрочные займы выданные	15	351	2 460
Торговая кредиторская задолженность	19	(97)	(1 213)
Прочая кредиторская задолженность	19	(83)	(32)
Авансы полученные	20	(201)	(925)
Долгосрочные займы полученные	18	(65)	(59)
Краткосрочные займы полученные	18	(348)	(474)
Операции			
Выручка от реализации		2 821	3 403
Приобретение продукции и товаров		(3 507)	(6 724)
Приобретение основных средств		-	(1 110)
Штрафы полученные		4	5
Финансовые доходы		166	169
Финансовые расходы		(17)	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа выступала поручителем по банковским кредитам компаний под общим контролем на сумму 4 762 млн. и 4 729 млн. рублей, соответственно. Балансовая стоимость обязательств по договорам финансовых гарантий составила 24 млн. рублей на соответствующие отчетные даты.

Вознаграждение старшего руководящего персонала за 2013 и 2012 гг. в сумме 94 млн. и 20 млн. рублей в каждом отчетном году состояло только из краткосрочного вознаграждения.

Группа регулярно осуществляет различные операции со связанными сторонами в ходе обычной деятельности. Операции между связанными сторонами необязательно осуществлялись на условиях, на которых осуществляются сделки между независимыми сторонами. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, за исключением остатков по долгосрочным займам. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

В течение 2012-2013 гг. Группа выдавала беспроцентные займы до востребования компаниям, находящимся под общим контролем. Группа оценивает такие займы на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность их обесценения. Важные факторы, которые, по мнению Группы, могут обусловить проведение проверки на предмет обесценения, включают в себя следующее: ухудшение финансовых показателей, изменения руководства и/или владельцев, невозможность выполнять условия контрактов, существенные негативные тенденции в отрасли или экономике займополучателей, судебные дела, направленные против займополучателей, их банкротство и прочие факторы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. руководство Группы не выявило признаков обесценения займов выданных до востребования компаниям, находящимся под общим контролем.

Руководство Группы рассматривает справедливую стоимость займов выданных связанным сторонам с возможностью требования досрочного погашения через реальные возможности сторон, получивших данные займы, осуществить возврат займов в случае досрочного требования Группой без каких либо потерь со стороны Группы.

За 2013 и 2012 гг. Группа не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон. Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

28. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку резервов по обесценению с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив на конец отчетного периода. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях. Будущая экономическая и нормативно-правовая среда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Законодательные акты по российскому трансфертному ценообразованию с поправками и дополнениями вступили в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования более технически сложные и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 г. или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», в сумме 297 млн. рублей (2012 г.: 438 млн. рублей). Эти риски, в основном, относятся к налогу на прибыль. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Риск гибели биологических активов свиноводства в результате неблагоприятной эпизоотической ситуации

Биологические активы свиноводства Группы подвержены риску гибели в результате эпидемий болезней животных. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил санитарного и ветеринарного доступа к животным, включая существенное ограничение доступа посторонних лиц на территорию свиноферм, а также проводит их регулярный осмотр с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений. Группа имеет страховое покрытие в отношении риска гибели биологических активов.

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд договоров долгосрочной аренды земельных участков на срок от 15 до 49 лет. Договоры аренды включают пункт о возможности пересмотра арендной платы в сторону повышения на ежегодной основе, в зависимости от преобладающих рыночных условий.

Минимальная арендная плата в будущих периодах по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря составляет:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 1 года	41	25
От 2-х до 5-ти лет	164	101
Более 5 лет	1 399	1 004
Итого	1 604	1 130

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Группа выступает поручителем по банковским кредитам, полученным компаниями под общим контролем, на сумму 4 762 млн. и 4 729 млн. рублей, соответственно. Балансовая стоимость обязательств в отношении вышеуказанных поручительств составила 24 млн. рублей на соответствующие отчетные даты.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательства по капитальным затратам, связанные со строительством объектов Группы, составляют 399 млн. рублей (на 31 декабря 2012 г.: 1 257 млн. рублей).

29. Финансовые инструменты и финансовые риски

Основные финансовые обязательства Группы, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий в отношении банковских кредитов компаниям под общим контролем. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками и разрабатывает концепцию управления финансовыми рисками Группы на основании оценки текущей рыночной ситуации, а также ожиданий в отношении ее развития в будущем, финансового положения и результатов деятельности Группы.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные риски включают в себя четыре типа рисков: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, а также депозиты.

Анализ чувствительности в разделах ниже относится к позициям на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетания кредитов и займов с фиксированной и переменной процентной ставкой. В таблицах ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в процентной ставке, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение процентной ставки	Прибыль/ (убыток)
31 декабря 2013 г.		
LIBOR	0,15%	(1,23)
LIBOR	-0,15%	1,23
EURIBOR	0,15%	(0,26)
EURIBOR	-0,15%	0,26
31 декабря 2012 г.		
LIBOR	0.15%	(1,75)
LIBOR	-0.15%	1,75
EURIBOR	0.15%	(0,37)
EURIBOR	-0.15%	0,37

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, кредитами и займами, выраженными в иностранной валюте.

На различных этапах Группа хеджирует часть расходов, которые могут возникнуть из-за колебаний курсов валют, при осуществлении операций по закупкам. Для этих целей Группа использует форвардные контракты с датой погашения менее одного года с отчетной даты.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в балансовой стоимости монетарных активов и обязательств. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

	<u>Изменение валютного курса</u>	<u>Прибыль/ (убыток) в рублях</u>
31 декабря 2013 г.		
Доллар США / рубль	10%	(153)
Доллар США / рубль	-10%	153
31 декабря 2012 г.		
Доллар США / рубль	10%	(239)
Доллар США / рубль	-10%	239

Ценовой риск

Группа подвержена ценовому риску ввиду волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней (Примечание 6). Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском волатильности цен на импортное мясо различных категорий и живых товарных свиней, однако она управляет этими рисками, увеличивая или уменьшая закупки импортного мяса в силу достаточного количества собственных низкотемпературных складских помещений и развивая собственный свиноводческий бизнес.

Группа также подвержена влиянию риска изменения цен на зерновые культуры и сою, которые служат основой для собственного производства комбикормов, потребляемых животными Группы.

Группа закупает зерновые культуры и сою у третьих лиц и связанных сторон, а также занимается их выращиванием. Цены на зерновые культуры и сою изменяются в зависимости от изменения соотношения спроса и предложения на международном и внутреннем рынках, погодных условий и урожайности в России и других странах-производителях, мер государственного регулирования и других факторов. Группа не хеджирует риски изменения цен на зерновые культуры и сою, но частично обеспечивает свои потребности за счет собственного производства. Помимо этого Группа регулирует объемы своих закупок и формирует запасы в зависимости от ожиданий изменений цен на соответствующие виды зерновых культур и сои.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства в срок, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности, а также с финансовой деятельностью.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с контрагентами, осуществляется торговым дивизионом Группы в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для целей управления кредитным риском. Кредитоспособность покупателей определяется на основе системы оценки показателей кредитного рейтинга; исходя из данной оценки, определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный контроль за непогашенной дебиторской задолженностью контрагентов.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности. Руководство Группы имеет устойчивые рабочие взаимоотношения с основными дебиторами, включенными в категорию не просроченной и не обесцененной задолженности, которые всегда исполняли свои договорные обязательства по оплате.

Группа определяет контрагентов как имеющих схожие характеристики, если они являются связанными сторонами. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. существенная концентрация кредитного риска отсутствовала.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, связанным с финансовой деятельностью, осуществляется казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Инвестирование избыточных денежных средств осуществляется только утвержденным контрагентам. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

В таблице ниже представлен анализ качества денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, основанный на кредитных рейтингах независимых агентств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг:

Рейтинг <i>Moody's</i>	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
A3	-	1 604
B1	50	68
Ba1	33	-
Baa1	233	87
Baa2	25	372
Baa3	657	208
Без рейтинга	9	16
Итого	1 007	2 355

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые инструменты и денежные депозиты (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении. В таблице ниже представлена сумма максимального кредитного риска на отчетную дату:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы выданные	18 878	14 871
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 672	5 969
Денежные средства и краткосрочные депозиты	1 007	2 355
Итого	26 557	23 195

Чрезмерная концентрация риска

Концентрация риска возникает в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска отражает относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Группа подвержена чрезмерной концентрации риска: по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имела балансы по займам, выданным связанной стороне, в размере 14 395 млн. рублей (на 31 декабря 2012: 500 млн. рублей), что составляет 76% (в 2012: 3%) от общего баланса по займам выданным (Примечание 27).

Для того чтобы избежать чрезмерной концентрации риска, Группа применяет политику, направленную на поддержание диверсифицированного портфеля финансовых инструментов. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленной концентрацией риска.

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности Группы включает обеспечение достаточного количества денежных средств и доступности финансирования для поддержки операционной деятельности Группы.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования кредитов и займов, финансовой аренды и контрактов на поставку продукции с отсрочкой платежа. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже приведены финансовые обязательства Группы (включая проценты к уплате), сгруппированные по срокам погашения задолженности исходя из периода до даты погашения согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой не дисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

31 декабря 2013 г.	От 2-х до			Итого
	Менее 1 года	5-ти лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	37 238	37 147	2 344	76 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 370	9	-	4 379
Финансовые гарантии (поручительства)	-	-	4 762	4 762
Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты	41 608	37 156	7 106	85 870

31 декабря 2012 г.	От 2-х до			Итого
	Менее 1 года	5-ти лет	Более 5 лет	
Кредиты и займы	28 646	37 387	4 950	70 983
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 983	82	-	12 065
Финансовые гарантии (поручительства)	341	-	4 388	4 729
Итого будущих платежей, включая основную сумму долга и проценты	40 970	37 469	9 338	87 777

Группа не ожидает платежей по договорам финансовых гарантий (поручительств) выданных компаниям, находящимся под общим контролем.

Справедливая стоимость

Номинальная стоимость финансовых активов и обязательств Группы со сроком погашения менее одного года, за вычетом убытков от обесценения, является их справедливой стоимостью, за исключением краткосрочных беспроцентных кредитов и займов, а также кредитов и займов с нерыночной процентной ставкой.

Для оценки справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов Группа использует дисконтированную стоимость будущих денежных потоков и делает допущения исходя из существующей на отчетную дату конъюнктуры рынка.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости за исключением облигационных займов, справедливая стоимость которых представлена ниже.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	Уровень 1 на 31 декабря 2013 г.	Уровень 1 на 31 декабря 2012 г.
Облигационный заем	8 178	3 096	7 984	2 877

Оценка справедливой стоимости займов полученных, оцениваемых по амортизируемой стоимости, была отнесена к первому уровню на основании рыночных котировок на аналогичные обязательства.

Агропромышленный холдинг «Мираторг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для поддержания непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем, обеспечения высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входит капитал, приходящийся на собственников материнской компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые долевые инструменты.

Группа контролирует уровень капитала, используя коэффициент, показывающий соотношение общей суммы долга к EBITDA. Общая сумма долга рассчитывается, как сумма всех заемных средств Группы, включая долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль до налогообложения за вычетом финансовых доходов, расходов и амортизации. EBITDA не является стандартным показателем МСФО, поэтому толкование Группой данного показателя может отличаться от толкования другими компаниями.

Руководство Группы ежегодно пересматривает политику, в которой устанавливает целевое соотношение показателей на следующий период. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. политика Группы – сохранить соотношение долга к EBITDA на уровне не выше чем 4,5 раза.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 18)	32 395	34 314
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	9	75
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 18)	32 447	24 022
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	66	103
Итого общая сумма долга	64 917	58 514
EBITDA (Примечание 26)	15 273	15 187
Соотношение долга к EBITDA	4,3	3,9

Кроме того, в соответствии с условиями кредитных договоров Группа должна выполнять определенные требования к капиталу (Примечание 18).