

ПАО «Русская Аквакультура»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
(неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страница |
|---|-----------------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА | 1 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 2-3 |
| НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | 4 |
| НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ | 5 |
| НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 6 |
| НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА | 7 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 8-22 |

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Руководство Группы несет ответственность за подготовку неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа»), достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ №34»).

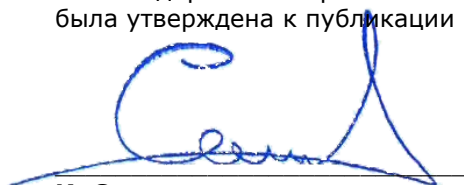
При подготовке неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСБУ №34 оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

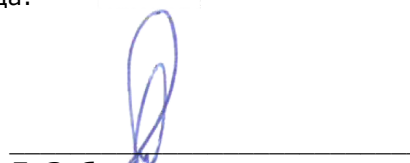
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовой отчетности Группы и обеспечить соответствие данной финансовой отчетности требованиям МСБУ №34;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

От имени руководства Группы настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, была утверждена к публикации 21 сентября 2018 года:



И. Соснов
Генеральный директор



Д. Зуб
Директор по экономике

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Публичного Акционерного Общества «Русская Аквакультура»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Русская Аквакультура» и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года, и связанных с ним промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний. Руководство Группы отвечает за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Важные обстоятельства


В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа не производила съем лосося, который с точки зрения финансовых показателей Группы является ключевым. По состоянию на дату выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности съем был начат. Однако данные, представленные в данной отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не сопоставимы с данными за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, так как в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, съем производился в ходе обычной деятельности.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включает в себя проведение опросов, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также проведение аналитических и других процедур обзорной проверки. Обзорная проверка предполагает значительно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».


Метелкин Егор,
руководитель задания



21 сентября 2018 года



Компания: ПАО «Русская Аквакультура»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1079847122232

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

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

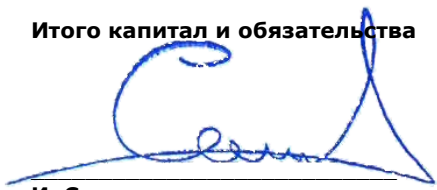
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москва.

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

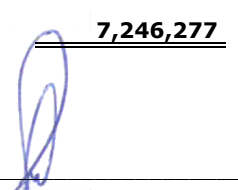
ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

| | Приме- чание | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-----------------|----------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | | 2,457,432 | 2,019,317 |
| Долгосрочные финансовые вложения (депозиты в банках) | 7 | 400,000 | - |
| Авансы, выданные поставщикам основных средств | | 197,365 | 192,757 |
| Нематериальные активы | | 15,016 | 13,458 |
| Отложенные налоговые активы | | 8,791 | 13,972 |
| | | 3,078,604 | 2,239,504 |
| Оборотные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 9 | 324,592 | 185,230 |
| Биологические активы | 10 | 3,088,991 | 1,702,552 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто | 11 | 71,789 | 25,299 |
| НДС к возмещению | 13 | 267,494 | 7,346 |
| Авансы, выданные поставщикам, нетто | 12 | 196,279 | 277,795 |
| Краткосрочные финансовые вложения | | - | 10 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 11,495 | 14,899 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 207,033 | 1,094,110 |
| | | 4,167,673 | 3,307,241 |
| Итого активы | | 7,246,277 | 5,546,745 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | | 8,787,665 | 8,787,665 |
| Эмиссионный доход | | 791,232 | 791,232 |
| Собственные выкупленные акции | | (199,962) | (199,962) |
| Трансляционная разница | | 19,542 | (265) |
| Непокрытый убыток | | (5,711,047) | (5,864,822) |
| | | 3,687,430 | 3,513,848 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | 25,385 | 19,550 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 14 | 2,842,840 | 1,132,891 |
| | | 2,868,225 | 1,152,441 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 14 | 430,000 | 703,666 |
| Торговая кредиторская задолженность | | 194,088 | 62,728 |
| Прочая кредиторская задолженность | 15 | 38,415 | 66,432 |
| Авансы, полученные от покупателей | | 132 | 1,326 |
| НДС и прочие налоги к уплате | | 27,987 | 46,304 |
| | | 690,622 | 880,456 |
| Итого обязательства | | 3,558,847 | 2,032,897 |
| Итого капитал и обязательства | | 7,246,277 | 5,546,745 |



И. Соснов
Генеральный директор

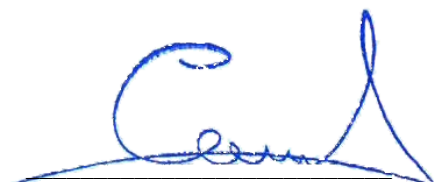


Д. Зуб
Директор по экономике

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

| | Примечание | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|------------|---|----------------|
| | | 2018 года | 2017 года |
| Выручка | 16 | 304,747 | 3,343,353 |
| Себестоимость реализации | 17 | (304,120) | (2,932,981) |
| Валовая прибыль до переоценки биологических активов | | 627 | 410,372 |
| Прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости | 10 | 403,218 | 81,363 |
| Валовая прибыль | | 403,845 | 491,735 |
| Коммерческие (расходы) / доходы | | (978) | 72 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 18 | (157,498) | (147,005) |
| Прочие операционные доходы | | 7,036 | 8,447 |
| Прочие операционные расходы | 19 | (28,175) | (176,318) |
| Процентные доходы | | 14,923 | 3,178 |
| Процентные расходы | | (93,962) | (103,210) |
| Прибыль / (убыток) от курсовых разниц | | 30,910 | (7,781) |
| Прибыль до налога на прибыль | | 176,101 | 69,118 |
| Расход по налогу на прибыль | 20 | (22,326) | (11,462) |
| Чистая прибыль за период | | 153,775 | 57,656 |
| Прочий совокупный доход за год | | | |
| <i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i> | | | |
| Изменение трансляционной разницы от пересчета иностранных дочерних компаний в валюту отчетности | | 19,807 | - |
| Итого совокупный доход за год | | 173,582 | 57,656 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) | 22 | 1.98 | 0.73 |



И. Соснов
Генеральный директор

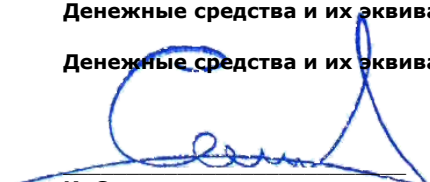



Д. Зуб
Директор по экономике

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|--|--------------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Движение денежных средств от операционной деятельности: | | |
| Прибыль до налога на прибыль | 176,101 | 69,118 |
| Корректировки для приведения прибыли до налога на прибыль к использованию денежных средств от операционной деятельности: | | |
| Амортизация основных средств (Прим. 17, 18) | 21,078 | 152,118 |
| Амортизация нематериальных активов (Прим. 18) | 650 | 745 |
| Процентные доходы | (14,923) | (3,178) |
| Процентные расходы, за вычетом государственных субсидий | 93,962 | 103,210 |
| (Прибыль) / убыток от курсовых разниц | (30,910) | 7,781 |
| (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств | (39) | 2,008 |
| Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Прим. 19) | 20,225 | 155,944 |
| Списание сомнительной дебиторской задолженности на убытки и изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности, нетто | (1,341) | (4,028) |
| Изменение резерва по авансам выданным | 443 | (164) |
| Прибыль от переоценки биологических активов | (403,218) | (81,363) |
| Операционный (убыток) / прибыль до изменений в оборотном капитале | (137,972) | 402,191 |
| Изменения оборотного капитала: | | |
| (Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов и биологических активов | (1,025,073) | 1,803,783 |
| (Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | (45,136) | 130,654 |
| Увеличение НДС к возмещению | (260,148) | (9,745) |
| Уменьшение авансов, выданных поставщикам, нетто | 81,072 | 105,380 |
| Увеличение / (уменьшение) торговой кредиторской задолженности | 141,550 | (9,052) |
| Уменьшение прочей кредиторской задолженности, включая НДС к уплате | (41,663) | (73,583) |
| Уменьшение авансов, полученных от покупателей | (1,194) | (3,135) |
| Уменьшение задолженности по прочим налогам к уплате | (8,845) | (8,479) |
| Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности | (1,297,409) | 2,338,014 |
| Налог на прибыль уплаченный | (8,176) | (5,441) |
| Проценты полученные | 14,923 | 42,253 |
| Проценты уплаченные | (104,468) | (143,125) |
| Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности | (1,395,130) | 2,231,701 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности: | | |
| Приобретение основных средств | (567,076) | (192,867) |
| Приобретение долгосрочных финансовых вложений (размещение банковских депозитов) | (400,000) | - |
| Поступления от выбытия основных средств | 3,076 | - |
| Приобретение нематериальных активов | (2,207) | (10,227) |
| Займы выданные | - | (107,260) |
| Чистые денежные средства, использованные в от инвестиционной деятельности | (966,207) | (310,354) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности: | | |
| Поступления от кредитов и займов | 4,048,370 | 171,305 |
| Погашение кредитов и займов | (2,612,087) | (1,973,818) |
| Чистые денежные средства полученные от / (использованные в) финансовой деятельности | 1,436,283 | (1,802,513) |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | (925,054) | 118,834 |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | 37,977 | (2,947) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 1,094,110 | 33,887 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 207,033 | 149,774 |

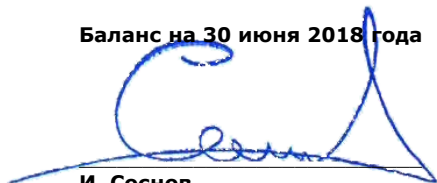

И. Соснов
Генеральный директор


Д. Зуб
Директор по экономике

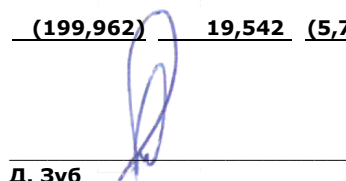
ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**НЕАУДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

| | <u>Уставный капитал</u> | <u>Эмиссионный доход</u> | <u>Собственные выкупленные акции</u> | <u>Трансляционная разница</u> | <u>Непокрытый убыток</u> | <u>Итого капитал</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Баланс на 1 января 2017 года | 7,953,765 | 654,035 | - | - | (6,241,074) | 2,366,726 |
| Итого совокупный доход за период | - | - | - | - | 57,656 | 57,656 |
| Баланс на 30 июня 2017 года | 7,953,765 | 654,035 | - | - | (6,183,418) | 2,424,382 |
| Баланс на 1 января 2018 года | 8,787,665 | 791,232 | (199,962) | (265) | (5,864,822) | 3,513,848 |
| Итого совокупный доход за период | - | - | - | 19,807 | 153,775 | 173,582 |
| Баланс на 30 июня 2018 года | 8,787,665 | 791,232 | (199,962) | 19,542 | (5,711,047) | 3,687,430 |



И. Соснов
Генеральный директор



Д. Зуб
Директор по экономике

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена Публичным акционерным обществом («ПАО») «Русская Аквакультура». Основные виды деятельности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») включают разведение рыбы и оптовую продажу рыбы и икры.

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

Компания зарегистрирована по адресу: 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4. Адрес центрального офиса Компании: г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, бизнес-центр «Западные ворота».

По состоянию на 30 июня 2018 года ООО «Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) и Михаил Кенин (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы (владея 22,62%, 48,00% и 12,85% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года – 21,17%, 47,10% и 21,29% акций). Таким образом, у Группы нет единого контролирующего акционера. На 30 июня 2018 года 16,53% акций находились в свободном обращении (на 31 декабря 2017 года – 10,44% акций).

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Компании 21 сентября 2018 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

| Наименование | Основной вид деятельности | Доля собственности и процент голосующих акций, % | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------|
| | | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| ПАО «Русская Аквакультура» | Холдинговая/ управляющая компания | неприменимо | неприменимо |
| ООО «Аквакультура» | Не ведет деятельности | 100 | 100 |
| ООО «Русское море – Доставка»* | Не ведет деятельности | 100 | 100 |
| ООО «Русское море – Аквакультура» | Рыборазведение | 100 | 100 |
| Oyralaks AS | Управляющая компания | 100 | 100 |
| Villa Smolt AS | Производство малька | 100 | 100 |
| Olden Selskapene AS | Управляющая компания | 100 | 100 |
| Olden Oppdrettsanlegg AS | Производство малька | 100 | 100 |

* В июле 2018 года ООО «Русское море – Доставка» было ликвидировано.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ №34»). Соответственно, она включает в себя не всю информацию и данные, требуемые к раскрытию в годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА**

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с МСФО, с учетом влияния применения новых стандартов и интерпретаций, как описано ниже.

Компания и ее дочерние предприятия ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в Российской Федерации, за исключением Oyralak AS («Ойралакс АС»), Villa Smolt AS («Вилла Смолт АС»), Oldenselskapene AS («Олденсэлскапене АС»), Olden Oppdrettsanlegg AS («Олден Оппдреттсанлепп АС»), которые ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Норвегии. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе указанных учетных записей, которые были скорректированы и реклассифицированы для их достоверного представления в соответствии с МСБУ №34.

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Данные оценки основаны на информации, имевшейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

Настоящая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, если не указано иное, представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных в Российской Федерации. Функциональной валютой дочерних предприятий, зарегистрированных в Норвегии, является норвежская крона.

При составлении консолидированной финансовой отчетности Группы операции, балансы и денежные потоки дочерних предприятий, зарегистрированных в Норвегии, переводятся в валюту представления. Все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Основные принципы учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения следующих пересмотренных стандартов по состоянию на 1 января 2018 года:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.

Эффект применения стандартов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» на финансовое положение и результаты деятельности Группы описан ниже. Применение прочих стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Влияние от применения

Так как все финансовые активы и обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости, начиная с 1 января 2018 года Группа продолжает классифицировать и оценивать их по аналогии с методом учета в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА**

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

Группа применила упрощенный подход в признании ожидаемых кредитных убытков в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. Применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 привело к более раннему признанию кредитных убытков и увеличило сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. Тем не менее, увеличение не было значительным, так как Группа хранит денежные средства и их эквиваленты и долгосрочные депозиты в крупных российских банках с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными кредитно-рейтинговыми агентствами (от BBB- до BB+). В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа провела исторический анализ начисления резервов по сомнительной дебиторской задолженности, а также анализ списания дебиторской задолженности напрямую в прибыли и убытки, в результате чего пришла к выводу о том, что резерв по сомнительной дебиторской задолженности, начисленный по состоянию на 1 января 2018 года и 30 июня 2018 года, является достаточным с учетом требований по обесценению МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 9 был применен без корректировки сравнительных показателей. Корректировки, возникшие в результате применения требований по обесценению, являются несущественными и, таким образом, отражены в текущем отчетном периоде.

Учетная политика, действующая с 1 января 2018 года

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

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

Финансовые активы

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

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

Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА**

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

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

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

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах, подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив является кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

Влияние от применения

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

Учетная политика, действующая с 1 января 2018 года

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

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

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

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

Эффективная ставка налога на прибыль

Налог на прибыль за промежуточный период начисляется по оценочной средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль.

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
 (если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)**

3. ПРИМЕНИМОСТЬ ДОПУЩЕНИЯ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В связи с отсутствием зарыбления малька на фермах Группы в Баренцевом море в 2016 году, объемы вылова и реализации товарной биомассы в 1 полугодии 2018 года существенно ниже по сравнению с аналогичным периодом 2017 года. Вынужденный перерыв Группа использовала для оборудования двух новых ферм и обеспечения зарыбления, а также интенсивного кормления и роста рыбы, высаженной на фермах Группы в Баренцевом море в 2017 году.

К моменту выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа начала вылов и реализацию товарной продукции в Баренцевом море, а также планирует начать съём и реализацию товарной рыбы с ферм озера Сегозеро, что должно позволить в полном объеме выполнить планы по выручке и операционной прибыли, установленные на 2018 год.

Руководство Группы считает, что обстоятельства, описанные выше, не вызывают сомнений в способности Группы продолжать свою деятельность, и данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, её активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

4. СЕЗОННЫЙ ХАРАКТЕР ОПЕРАЦИЙ

Группа не подвержена трендам сезонности рынка. Объемы и цены продаж Группы зависят, в основном, от ее производственных возможностей, здоровья рыбы и конкуренции на рынке.

5. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, находящиеся в общей собственности и под общим контролем.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

| Описание | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Кратко-срочные кредиты (Прим. 14) | Прочая кредиторская задолженность |
|--|--|--|--|
| 30 июня 2018 года | | | |
| Акционеры Группы | - | 280,000 | 2,970 |
| Компании, находящиеся под контролем акционеров | 3,203 | 150,000 | 1,643 |
| 31 декабря 2017 года | | | |
| Компании, находящиеся под контролем акционеров | 4,037 | - | - |

Операции со связанными сторонами:

| Описание | Вид отношений | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|----------------------------|--|--|------------------|
| | | 2018 года | 2017 года |
| Прочие операционные доходы | Компания, находящаяся под контролем акционеров | 16,393 | 16,101 |
| Процентные расходы | Компания, находящаяся под контролем акционеров | 1,643 | - |
| Процентные расходы | Акционеры Группы | 2,970 | - |

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 30 июня 2018 года в состав ключевого управленческого персонала входило 2 человека (на 31 декабря 2017 года: 2 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленного исключительно краткосрочными выплатами сотрудникам (ежемесячный оклад и премии), включенного в общехозяйственные и административные расходы в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 45,829 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (54,592 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года).

Акционеры Группы

По состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

| | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------|
| Максим Воробьев | 48,00% | 47,10% |
| ООО «Свиньин и партнеры» | 22,62% | 21,17% |
| Михаил Кенин | 12,85% | 21,29% |
| Акции в свободном обращении | 16,53% | 10,44% |
| | 100,00% | 100,00% |

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа приобрела основные средства, стоимостью 485,167. Большая часть этих закупок представляет собой оборудование для переработки атлантического лосося и рыбоводные садки.

Сумма начисленной амортизации за период составила 138,522. Амортизация в сумме 117,734 была капитализирована в стоимость биологических активов.

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По состоянию на 30 июня 2018 года долгосрочные финансовые активы были представлены банковским вкладом в Банк С на сумму 400,000 под 5% годовых. Данный депозит является гарантийным по кредитным договорам с Банком С (Прим. 14). Срок договора депозита – до июля 2022 года с возможностью досрочного востребования после определенных показателей выручки за два последовательных отчетных квартала.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Депозиты, выраженные в рублях | - | 554,000 |
| Денежные средства в валюте на расчетных счетах: | 128,934 | 301,765 |
| - Доллар США | 541 | - |
| - Норвежская крона | 128,248 | 301,765 |
| - Евро | 145 | - |
| Депозиты в валюте: | - | 172,955 |
| - Доллар США | - | 172,955 |
| Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе | 77,591 | 64,953 |
| - Банк А | 49,996 | 63,427 |
| - Банк С | 26,355 | - |
| - Прочие банки и касса | 1,240 | 1,526 |
| Денежные средства с ограничениями по использованию | 508 | 437 |
| | 207,033 | 1,094,110 |

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

На денежные средства, размещенные на счетах в банках, проценты не начисляются, кроме денежных средств, размещенных в Банке А, по которым начисляются проценты на минимальный неснижаемый остаток денежных средств на счетах.

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

| | <u>30 июня 2018 года</u> | <u>31 декабря 2017 года</u> |
|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Сырье и материалы | 315,506 | 178,761 |
| Готовая продукция | <u>9,086</u> | <u>6,469</u> |
| | <u>324,592</u> | <u>185,230</u> |

По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

10. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Биологические активы на 30 июня 2018 года состояли из 6,122 тонн живой рыбы (3,324 тонн на 31 декабря 2017 года) и 1,308 тонн малька (1,713 тонн на 31 декабря 2017 года).

В соответствии с МСБУ 41, до момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу; любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива.

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

Справедливая стоимость биологических активов была рассчитана на 30 июня 2018 года на основе следующих основных допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические рыночные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (12% для лосося и морской форели и 13% для озёрной форели). Ожидаемая смертность за год, закончившийся 30 июня 2018, отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты.

Справедливая стоимость биологических активов была рассчитана на 30 июня 2017 года на основе следующих основных допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька, лосося весом до 1,000 грамм и форели до 200 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом от 1,000 до 2,000 грамм и форели от 200 до 800 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом более 2,000 грамм и форели более 800 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические продажные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении); 2) коэффициент ожидаемой смертности (1% для лосося и 22% для форели) и 3) коэффициент ожидаемых недостач (7% для лосося и 0% для форели). Ожидаемая смертность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017, отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты. Ожидаемые недостачи отражают накопленную сумму фактических недостач на протяжении всего периода выращивания рыбы, выявленную по итогам полного снятия садков.

При составлении промежуточной сокращенной консолидированной отчетности для определения справедливой стоимости живой рыбы был использован уровень 3 классификации оценки в соответствии с МСФО.

| Изменение балансовой стоимости биологических активов | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|------------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Баланс на 1 января | 1,702,552 | 3,353,805 |
| Закупки | 1,307,566 | 1,339,596 |
| Себестоимость снятой рыбы (Прим. 17) | (304,120) | (3,299,687) |
| Гибель рыбы и недостачи по инвентаризации (Прим. 19) | (20,225) | (148,696) |
| Прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости | 403,218 | 81,363 |
| Баланс на 30 июня | 3,088,991 | 1,326,381 |

По состоянию на 30 июня 2018 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька и смолта) составляла 284,957 (на 31 декабря 2017 года – 295,661).

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

| | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|----------------------|-------------------------|
| Прочая дебиторская задолженность | 56,291 | 13,505 |
| Торговая дебиторская задолженность | 16,971 | 12,397 |
| За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности | (1,473) | (603) |
| | 71,789 | 25,299 |

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

12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

| | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|----------------------|-------------------------|
| Авансы под поставку корма и малька | 142,907 | 274,783 |
| Прочие авансы выданные | 129,132 | 78,329 |
| За вычетом обесценения авансов выданных | (75,760) | (75,317) |
| | 196,279 | 277,795 |

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)**

13. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Баланс НДС к возмещению по состоянию на 30 июня 2018 года образовался в основном за счет закупок корма и малька. В августе 2018 года данная сумма была получена от ИФНС России в полном объеме.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях (Банк А и Банк С) и норвежских кронах (Банк В) и представлены следующим образом:

| Займодавец | Непогашенный остаток на 30 июня 2018 года | Срок погашения | Лимит кредитной линии |
|-------------------|--|------------------------------|------------------------------|
| Банк С | 2,819,618 | Сентябрь 2019 - Июнь 2022 | 3,750,000 |
| Банк В | 23,222 | Сентябрь 2021 | 23,222 |
| | 2,842,840 | | |

| Займодавец | Непогашенный остаток на 31 декабря 2017 года | Срок погашения | Лимит кредитной линии |
|-------------------|---|-------------------------|------------------------------|
| Банк А | 1,122,222 | Март 2019 - Май 2019 | 2,240,000 |
| Банк В | 10,669 | Сентябрь 2021 | 21,020 |
| | 1,132,891 | | |

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях и включали следующие кредиты и займы:

| Банк/ займодавец | Непогашенный остаток на 30 июня 2018 года | Срок погашения | Лимит кредитной линии |
|--------------------------|--|-----------------------|------------------------------|
| ООО «Свиньин и партнеры» | 180,000 | Май 2019 | 400,000 |
| ЗАО «ИГ11» | 150,000 | Май 2019 | 600,000 |
| Максим Воробьев | 100,000 | Май 2019 | 100,000 |
| | 430,000 | | |

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

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

По состоянию на 30 июня 2018 года кредитные линии, предоставленные Банком С, были обеспечены:

- залогом биомассы на сумму 3,051,180;
- залогом основных средств на сумму 196,522;
- залогом прав по договору банковского вклада на сумму 400,000;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 30 июня 2018 года заем, предоставленный ООО «Свиньин и партнеры», был обеспечен:

- поручительством ООО «Аквакультура».

Все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку. Годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам в рублях на 30 июня 2018 года составляет 9,75% (на 31 декабря 2017 года: 10,37%, диапазон ставок 10,25-10,40% в год). Годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам в норвежских кронах на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года от Банка В за 2017 год составляет 4,70% в год. Годовая процентная ставка по краткосрочным кредитам в рублях на 30 июня 2018 года составляет 9,75% (на 31 декабря 2017 года: 11,64%, диапазон ставок 10,25-12,50% в год).

15. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 30 июня 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Обязательства по заработной плате | 26,865 | 66,432 |
| Расчеты с таможенными органами | 5,428 | - |
| Задолженность по процентам | 5,010 | - |
| Прочая задолженность | 1,112 | - |
| | 38,415 | 66,432 |

16. ВЫРУЧКА

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|-------------------------------------|--|------------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Выручка от продажи форели | 254,842 | 118,449 |
| Выручка от продажи красной икры | 43,971 | 39,714 |
| Выручка от продажи прочей продукции | 5,263 | 6,031 |
| Выручка от продажи лосося | 671 | 3,179,159 |
| | 304,747 | 3,343,353 |

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|--|------------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Материалы, использованные в производстве | 253,269 | 2,383,650 |
| Амортизация | 19,154 | 149,951 |
| Производственные накладные расходы | 16,600 | 266,930 |
| Прямые затраты труда | 15,097 | 132,450 |
| | 304,120 | 2,932,981 |

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

В стоимость материалов, использованных в производстве, включена реклассификация прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой в периоде, в сумме 115,550 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (1,240,841 – за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года).

18. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Расходы на оплату труда | 88,348 | 97,850 |
| Командировочные расходы | 17,638 | 10,734 |
| Аудиторские и консультационные услуги | 14,174 | 6,613 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 9,851 | 5,235 |
| Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий | 7,477 | 7,967 |
| Расходы на связь | 2,574 | 2,641 |
| Банковские услуги | 2,131 | 1,811 |
| Амортизация основных средств | 1,924 | 2,167 |
| Амортизация нематериальных активов | 650 | 745 |
| Представительские расходы | 610 | 144 |
| Прочее | 12,121 | 11,098 |
| | 157,498 | 147,005 |

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|--|----------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы | 20,225 | 155,944 |
| Прочие | 7,950 | 20,374 |
| | 28,175 | 176,318 |

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль представлены ниже:

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|--|---------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Текущий налог на прибыль | 11,310 | 4,004 |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | 11,016 | 7,458 |
| Итого расход по налогу на прибыль | 22,326 | 11,462 |

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

Компании, находящиеся на территории России и Норвегии, которые не имеют статуса сельскохозяйственного производителя, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20%. Компании, находящиеся на территории России, которые имеют статус сельскохозяйственного производителя, освобождены от уплаты налога на прибыль с прибыли, полученной от продажи сельскохозяйственной продукции.

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

ООО «Русское Море – Аквакультура» имеют статус сельскохозяйственного производителя, что дает право на освобождение от уплаты налога на прибыль.

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

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|--|---------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Прибыль до налога на прибыль | 176,101 | 69,118 |
| Теоретический расход по налогу на прибыль | 35,220 | 13,824 |
| <i>Поправки на:</i> | | |
| Эффект от применения другой налоговой ставки по дочернему предприятию, имеющему статус сельскохозяйственного производителя | (28,262) | (6,528) |
| Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения | 9,465 | 3,870 |
| Прочее | 5,902 | 296 |
| Расход по налогу на прибыль | 22,326 | 11,462 |

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов, а также долгосрочного депозита также приблизительно равна их балансовой стоимости, так как Группа берет кредиты по рыночным ставкам.

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитана следующим образом:

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|--|------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении | 87,876,649 | 79,385,617 |
| Итого совокупный доход за период | 173,582 | 57,656 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию | 1.98 | 0.73 |

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и после 30 июня 2018 года до даты утверждения к выпуску данной неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)**

23. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

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

Компании обладают лицензиями на производство малька морской форели и смолта атлантического лосося суммарной мощностью 2 млн шт. ежегодно. Группа получила первый посадочный материал с обоих заводов в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

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

Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки основных средств, и, соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены. Более полная информация о приобретении компаний раскрыта в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год.

Следующая условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный, как если бы приобретение состоялось на начало предыдущего отчетного периода и было отражено в данных за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

| | За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2017 года |
|---------------------------------------|--|
| Условная финансовая информация | |
| Выручка | 336,518 |
| Чистая прибыль | 160,235 |

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2018 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 123,180 (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 296,470).

Текущие налоги

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К НЕАУДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА**

(если не указано иное, все суммы представлены в тысячах российских рублей)

По состоянию на 30 июня 2018 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, обнаруженных в 2018 году, в случае их реализации, не превысят 6.5% от итогов совокупного дохода Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 3% от итогов совокупного дохода Группы за 2017 год.

Операционная среда

Операционная среда не претерпела существенных изменений по сравнению с той, что была описана в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

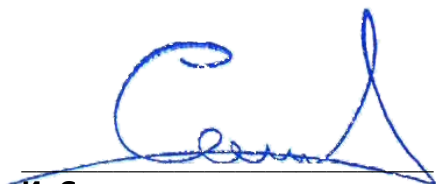
25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий после отчетной даты до даты выпуска настоящей финансовой отчетности. По состоянию на дату, когда настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, Группа заключила новые кредитные договоры с общим лимитом 1,000,000 со сроком возврата до 2021 года.

Также в августе 2018 года Группа продала часть собственных акций в количестве 1,130 тыс. штук, находившихся на балансе дочерней компании ООО «Русское море – Аквакультура», сотрудникам Группы по средней цене продажи в 70 рублей за акцию. Общая балансовая стоимость проданных акций составила 135,600.

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 21 сентября 2018 года.



И. Соснов
Генеральный директор



Д. Зуб
Директор по экономике