

**Публичное акционерное общество
«Новороссийский комбинат хлебопродуктов»**

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и Аудиторское
заключение независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики.....	5
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	14
5	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	15
6	Информация по сегментам	16
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	20
8	Основные средства	23
9	Запасы.....	24
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	24
11	Предоплата	26
12	Денежные средства и их эквиваленты	26
13	Акционерный капитал и эмиссионный доход.....	26
14	Кредиты и займы	27
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	29
16	Задолженность по прочим налогам	29
17	Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	30
18	Анализ выручки по категориям	31
19	Расходы по элементам затрат	32
20	Финансовые доходы.....	32
21	Финансовые расходы.....	32
22	Налог на прибыль.....	33
23	Прибыль на акцию.....	34
24	Условные и договорные обязательства.....	35
25	Управление финансовыми рисками	36
26	Управление капиталом	38
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества
«Новороссийский комбинат хлебопродуктов»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Новороссийский комбинат хлебопродуктов» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность**
- Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: 115,9 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, рассчитанной как среднегодовое значение данного показателя за период с 2015 года по 2017 год.

- Ключевые вопросы аудита**
- Затраты на незавершенное строительство
-

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом

115,9 млн. руб.

Как мы ее определили

5% от прибыли до налогообложения, рассчитанной как среднегодовое значение данного показателя за период с 2015 года по 2017 год.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества, и он является общепризнанным базовым показателем.

Мы использовали среднее значение за три последних года с целью снижения потенциального эффекта краткосрочной волатильности цен на зерно и спроса на услуги по перевалке зерновых культур.

Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Затраты на незавершенное строительство

См. Примечание 8 («Основные средства»)

Мы уделили особое внимание отражению затрат по незавершенному строительству, включая предоплаты за основные средства и капитализированные затраты по целевым займам, в связи со значительными суммами капитальных затрат в рамках проводимой Обществом программы модернизации перевалочных мощностей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина показателя «Незавершенное строительство» в составе строки «Основные средства» составила 2 327 млн. руб. и строки «Предоплата по основным средствам» – 1 312 млн. руб., что в совокупности составляет 41,2% от показателя строки «Итого активы». Величина капитализированных затрат по целевым займам за 2017 год составила 286 млн. руб.

Риск существенного искажения суммы затрат на незавершенное строительство не рассматривается нами как значительный аудиторский риск. Однако поскольку аудит данного показателя связан со значительными трудозатратами по их подтверждению в рамках аудита финансовой отчетности, а также ввиду существенности их величины по состоянию на 31 декабря 2017 года, данный вопрос отнесен нами к ключевым вопросам аудита.

Мы провели инспектирование выбранных нами объектов незавершенного строительства.

Мы выборочно сверили поступления объектов незавершенного строительства с подтверждающей документацией с точки зрения своевременности и корректности оценки принятых к учету объектов незавершенного строительства, а также протестировали своевременность перевода объектов незавершенного строительства в состав основных средств.

Мы изучили условия соглашений по целевым займам, протестировали целевое расходование полученных денежных средств, сопоставив дальнейшее направление использования всех денежных средств, полученных по кредитным соглашениям, с соответствующими условиями данных соглашений, и проверили корректность расчета величины затрат по данным займам, капитализированных в состав незавершенного строительства.

Мы изучили условия договоров, заключенных Обществом для реализации проекта по модернизации перевалочных мощностей, для целей тестирования корректности отражения предоплаты по указанным договорам в составе показателя строки отчетности «Предоплата по основным средствам».

Мы провели анализ предоплат по основным средствам и получили письмо-подтверждение от подрядчика, подтверждающее соответствующие суммы выданных предоплат.

По результатам проведенных нами процедур существенных несоответствий в части представления информации в финансовой отчетности выявлено не было.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Зубенко Алексей Станиславович.

АО «ТБК Аугур»

11 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация



А.С. Зубенко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000080),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Новороссийский комбинат хлебопродуктов»

Свидетельство о государственной регистрации №319
выдано администрацией города Новороссийска 1 июля 1996 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 15 января
2003 г. за №1032309077822

353901, Россия, Краснодарский край, г. Новороссийск,
ул. Элеваторная, д.22

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	4 477 204	3 550 421
Предоплата по основным средствам	8	1 311 810	286 183
Прочие внеоборотные активы		1 371	38 518
Отложенные налоговые активы	22	-	8 585
Итого внеоборотные активы		5 790 385	3 883 707
Оборотные активы			
Запасы	9	584 672	463 452
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	147 527	111 994
Предоплата	11	453 137	593 542
Краткосрочные инвестиции		6	6
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 863 308	121 722
Прочие оборотные активы		1 203	1 267
Итого оборотные активы		3 049 853	1 291 983
ИТОГО АКТИВЫ		8 840 238	5 175 690
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	67 597	67 597
Нераспределенная прибыль		4 415 963	3 139 475
ИТОГО КАПИТАЛ		4 483 560	3 207 072
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	3 345 455	57 811
Отложенные налоговые обязательства	22	51 279	-
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	17	63 845	61 746
Итого долгосрочные обязательства		3 460 579	119 557
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	455 718	345 734
Кредиты и займы	14	346 955	1 433 409
Текущие обязательства по налогу на прибыль		52 716	35 249
Задолженность по прочим налогам	16	40 710	34 669
Итого краткосрочные обязательства		896 099	1 849 061
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 356 678	1 968 618
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		8 840 238	5 175 690

Утверждено к выпуску и подписано 11 апреля 2018 г.



 Молибога О.Ю.
 Генеральный директор



 Медведев Ю.А.
 Первый заместитель генерального
 директора по экономике и финансам

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	18	6 347 614	4 724 536
Себестоимость продаж	19	(2 734 194)	(2 342 534)
Валовая прибыль		3 613 420	2 382 002
Расходы по продаже продукции	19	(132 075)	(47 420)
Административные расходы	19	(430 234)	(416 672)
Прочие операционные расходы	19	(109 894)	(132 757)
Операционная прибыль		2 941 217	1 785 153
Финансовые расходы	21	(12 720)	(617 013)
Финансовые доходы	20	105 577	612 510
Прибыль до налогообложения		3 034 074	1 780 650
Расход по налогу на прибыль	22	(638 833)	(375 164)
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании		2 395 241	1 405 486
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами	17	1 397	4 154
Налог на прибыль по переоценке обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами	17	(278)	(831)
Итого прочий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании		1 119	3 323
Итого совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании		2 396 360	1 408 809
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	23	35,4	20,8

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2015 г.		67 597	2 546 527	2 614 124
Прибыль за год		-	1 405 486	1 405 486
Прочий совокупный доход за год	17	-	3 323	3 323
Итого совокупный доход за год		-	1 408 809	1 408 809
Дивиденды объявленные	13	-	(815 861)	(815 861)
Остаток на 31 декабря 2016 г.		67 597	3 139 475	3 207 072
Прибыль за год		-	2 395 241	2 395 241
Прочий совокупный доход за год	17	-	1 119	1 119
Итого совокупный доход за год		-	2 396 360	2 396 360
Дивиденды объявленные	13	-	(1 119 872)	(1 119 872)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		67 597	4 415 963	4 483 560

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 034 074	1 780 650
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8,19	179 814	143 442
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	19	2 551	7 575
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	19	8 710	(3 306)
Финансовые доходы	20	(105 577)	(612 510)
Финансовые расходы	21	12 720	617 013
Списание запасов до чистой стоимости возможной продажи запасов	19	104	545
Чистый убыток от курсовых разниц	19	11 533	81 522
Чистый убыток от покупки иностранной валюты	19	-	4 032
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		3 143 929	2 018 963
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		136 336	(217 697)
Изменение запасов		(121 324)	(47 548)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		214 057	(255 572)
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		64	571
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		3 373 062	1 498 717
Налог на прибыль уплаченный		(561 780)	(384 410)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 811 282	1 114 307
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 854 656)	(1 921 506)
Возврат финансовых активов		-	38 000
Проценты полученные		103 850	25 485
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(1 750 806)	(1 858 021)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от кредитов и займов	14	2 142 189	2 957 811
Возврат кредитов и займов	14	-	(1 500 000)
Проценты уплаченные		(257 997)	(112 711)
Дивиденды выплаченные	13	(1 194 682)	(908 026)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		689 510	437 074
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 749 986	(306 640)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(8 400)	(82 558)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	121 722	510 920
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	1 863 308	121 722

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Описание финансово-хозяйственной деятельности. Публичное акционерное общество «Новороссийский комбинат хлебопродуктов» (Компания) является одним из крупнейших экспортно-ориентированных перегрузочных комплексов в Российской Федерации.

Компания берет свое начало от Новороссийского силосного амбар-элеватора, созданного в 1893 году. 13 октября 2015 г. Компания была зарегистрирована как публичное акционерное общество. По состоянию на 31 декабря 2017 года 51% акций Компании принадлежит АО «Объединенная Зерновая Компания» (АО «ОЗК»), которое контролирует правительство Российской Федерации через Росимущество. Таким образом, конечной контролирующей стороной Компании является Российская Федерация.

У Компании отсутствуют инвестиции в дочерние и зависимые компании.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании является портовая перевалка зерновых культур, торговля зерном и производство готовой продукции (муки и отрубей). Производственные и логистические активы Компании расположены в г. Новороссийск, Российская Федерация.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 353901, Российская Федерация, Краснодарский край, г. Новороссийск, ул. Элеваторная, 22.

Валюта представления отчетности. Валюта представления настоящей отчетности – рубли. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 24). В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Компанией, в Примечании 5).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения 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, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Компании представлены одной категорией – займы и дебиторская задолженность.

Категория «*займы и дебиторская задолженность*» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность представлена строками «Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность», «Краткосрочные инвестиции» и «Денежные средства и их эквиваленты» в отчете о финансовом положении.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «*прочие финансовые обязательства*» и представлены в отчете о финансовом положении строками «Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность» и «Кредиты и займы».

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты Компании первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, 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 несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признание финансовых обязательств после истечения срока выполнения данных обязательств, их выполнения или отмены.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные 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 для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это применимо.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Износ и амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	6-68
Машины, транспортные средства и оборудование	2-29
Прочее	1-24

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство Компании проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы (в том числе зерно и мука) учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с погашением капитализированных в состав основных средств затрат по кредитам и займам, отражаются в составе движения денежных средств от финансовой деятельности как проценты уплаченные.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. 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 к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы или расходы. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов и расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Основные обменные курсы, использованные для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составляли:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Российский Рубль/Доллар США	57,6002	60,6569
Российский Рубль/Евро	68,8668	63,8111

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, устанавливаемому Центральным Банком Российской Федерации на дату операции.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров (зерна, муки, манной крупы и отрубей) признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг (портовая перевалка грузов) признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Товарные займы. Компания предоставляет и получает товарные займы от других компаний, торгующих зерном, путем заключения договоров купли-продажи. Товарные займы, как правило, возвращаются в течение нескольких месяцев путем заключения обратных сделок на идентичных условиях. Данные операции по существу являются товарными займами, а не операциями купли-продажи. Выручка и себестоимость указанных операций исключается из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Вознаграждения работникам. 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 Компании.

Пенсионные обязательства. Компания также осуществляет единовременные выплаты в случае смерти сотрудника или при его выходе на пенсию, а также оказывает материальную помощь бывшим сотрудникам после их выхода на пенсию. Данные программы классифицируются как планы с установленными выплатами. Какие-либо пенсионные фонды для реализации указанных программ не привлекаются.

Размер выплат, как правило, зависит от одного или нескольких факторов, таких как стаж и размер заработной платы.

Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении в части пенсионных планов с установленными выплатами, применяемых Компанией, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату. Все пенсионные планы с установленными выплатами считаются полностью нефондированными.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами представляет собой актуарную прибыль и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, и признается в составе прочего совокупного дохода единовременно.

Стоимость услуг прошлых периодов представляет собой изменение приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в результате внесения поправок в план и признается в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором происходит изменение условий пенсионного плана.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 24).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства Компании, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., должны были бы уменьшиться на 15 774 тыс. руб. или увеличиться на 18 593 тыс. руб. (2016 г.: уменьшиться на 12 797 тыс. руб. или увеличиться на 11 094 тыс. руб.).

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Компанию:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новые раскрытия включены в Примечание 14.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования. Компания оценила, что данные изменения не окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

По результатам выполненного анализа, Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Совет директоров Компании.

(а) Основные операционные сегменты

Компания осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Портовая перевалка грузов;
- Производство готовой продукции (продажа муки, манной крупы и отрубей);
- Торговые операции (перепродажа зерна).

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Компании являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя маркетинговая стратегия и своя структура расходов, направленных на поддержание эффективной деятельности сегмента.

Финансовая информация по сегментам, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает показатели эффективности операционных сегментов, такие как выручка и основные статьи расходов, но не включает показателей, характеризующих финансовое положение.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Совет директоров Компании анализирует информацию по сегментам на основе отчетных форм, подготовленных на основе МСФО для последующей подготовки финансовой отчетности Компании. Высший орган оперативного управления оценивает результаты операционных сегментов, основываясь на показателе EBITDA, который не определен в МСФО, и его сверка с показателем операционной прибыли по МСФО приводится в настоящем примечании.

EBITDA определяется как операционная прибыль до учета амортизации основных средств.

Высший орган оперативного управления не оценивает информацию, относящуюся к активам и обязательствам сегмента, для принятия решений по распределению ресурсов и оценки результатов деятельности.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспределенные сегменты	Итого
Выручка	4 373 458	1 690 038	240 817	43 301	6 347 614
Себестоимость продаж	(935 852)	(1 560 772)	(233 543)	(4 027)	(2 734 194)
Валовая прибыль	3 437 606	129 266	7 274	39 274	3 613 420
Расходы по продаже продукции	(107 124)	(23 124)	(1 796)	(31)	(132 075)
Административные расходы	(419 983)	(6 427)	(1 400)	(2 424)	(430 234)
Прочие операционные расходы	(104 484)	(3 403)	(749)	(1 258)	(109 894)
Операционная прибыль	2 806 015	96 312	3 329	35 561	2 941 217
Финансовые доходы	105 577	-	-	-	105 577
Финансовые расходы	(12 720)	-	-	-	(12 720)
Прибыль до налогообложения	2 898 872	96 312	3 329	35 561	3 034 074
Расход по налогу на прибыль	(638 833)	-	-	-	(638 833)
Прибыль за период	2 260 039	96 312	3 329	35 561	2 395 241
Поправки к операционной прибыли:					
Амортизация	161 355	345	17 945	169	179 814
ЕБИТДА	2 967 370	96 657	21 274	35 730	3 121 031

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспределенные сегменты	Итого
Выручка	2 909 912	1 397 038	401 712	15 874	4 724 536
Себестоимость продаж	(650 402)	(1 327 738)	(362 379)	(2 015)	(2 342 534)
Валовая прибыль	2 259 510	69 300	39 333	13 859	2 382 002
Расходы по продаже продукции	(18 018)	(20 068)	(9 230)	(104)	(47 420)
Административные расходы	(399 286)	(8 259)	(6 759)	(2 368)	(416 672)
Прочие операционные расходы	(126 519)	(2 658)	(2 843)	(737)	(132 757)
Операционная прибыль	1 715 687	38 315	20 501	10 650	1 785 153
Финансовые доходы	612 510	-	-	-	612 510
Финансовые расходы	(617 013)	-	-	-	(617 013)
Прибыль до налогообложения	1 711 184	38 315	20 501	10 650	1 780 650
Расход по налогу на прибыль	(375 164)	-	-	-	(375 164)
Прибыль за период	1 336 020	38 315	20 501	10 650	1 405 486
Поправки к операционной прибыли:					
Амортизация	122 280	309	20 799	54	143 442
ЕБИТДА	1 837 967	38 624	41 300	10 704	1 928 595

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде- ленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	1 549 861	-	-	1 549 861
Расходы на вознаграждения работникам	806 803	2 121	14 997	586	824 507
Сырьё и материалы	17 959	233	207 754	93	226 039
Ремонт и техническое обслуживание	95 902	154	5 406	56	101 518
Реклама	87 417	-	79	-	87 496
Электроэнергия и коммунальные услуги	66 114	76	8 270	25	74 485

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде- ленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	1 318 458	-	-	1 318 458
Расходы на вознаграждения работникам	627 263	5 880	45 594	1 480	680 217
Сырьё и материалы	16 061	253	309 488	61	325 863
Ремонт и техническое обслуживание	64 045	627	7 771	95	72 538
Консультационные услуги	57 456	200	532	57	58 245
Электроэнергия и коммунальные услуги	40 761	63	10 247	12	51 083

(д) Географическая информация

Выручка Компании по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Россия	5 302 917	3 038 205
ОАЭ	915 346	223 450
Швейцария	124 734	1 155 652
Финляндия	4 617	43 358
Виргинские острова	-	118 118
Сингапур	-	61 954
Голландия	-	61 075
Панама	-	15 672
Израиль	-	7 052
Итого выручка	6 347 614	4 724 536

6 Информация по сегментам (продолжение)

(е) Крупнейшие клиенты

Следующие покупатели составляют 10% и более выручки Компании в 2017 и 2016 годах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Покупатель 1	1 331 175	853 118
Покупатель 2	1 097 914	-
Покупатель 3	915 346	-
Покупатель 4	-	576 340
Итого выручка по крупнейшим клиентам	3 344 435	1 429 458

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на все отчетные даты Правительство Российской Федерации выступало в качестве конечной контролирующей стороны Компании (см. Примечание 1), в связи с чем существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, были раскрыты как сделки со связанными сторонами, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2017 года представлен ниже.

АО «ОЗК» и его дочерние предприятия

Сделки с компаниями, входящими в Группу «ОЗК», включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Продажи	455 627	232 124
Закупки	(10 181)	(287 623)
Прибыль от первоначального признания займа	-	561 097
Доход от выданной гарантии	25 000	25 000
Убыток от досрочного погашения займа	-	(453 892)
Проценты по кредитам и займам	-	(107 205)
Расходы по выданной гарантии	-	(50 000)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствуют гарантии, выданные по обязательствам АО «ОЗК» (на 31 декабря 2016 г. – 2 500 000 тыс. руб.).

Сальдо расчетов с Группой «ОЗК» на конец периода были следующими:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	34 305	9 093
Финансовые гарантии	-	(25 000)

Расчеты с Группой «ОЗК» в части продаж преимущественно осуществляются на основе предоплаты.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо и расчеты по дивидендам, начисленным и выплаченным в пользу Группы «ОЗК» были следующими:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	571 127	416 085
Дивиденды, выплаченные в течение года	(571 127)	(416 085)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

Банки, контролируемые государством

Сделки с банками, контролируемые государством, включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	103 850	25 921

Сальдо расчетов с банками, контролируемые государством, на конец периода были следующими:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 858 605	116 038
Кредиты и займы	(3 692 410)	(1 491 220)

Величина начисленных процентов по займам в 2017 году составила 293 692 тыс. руб. (2016 г. – 146 120 тыс. руб.), величина капитализированных процентов по займам в 2017 году составила 286 220 тыс. руб. (2016 г. – 146 120 тыс. руб.) (Примечание 8).

Другие компании, контролируемые государством

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с компаниями, находящимися под контролем государства. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Компания осуществляла следующие сделки с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Продажи	113	102
Закупки	236 524	102 905

Компания имела следующие сальдо по расчетам с компаниями, контролируемые государством.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	226	6 841
Авансы выданные	4 714	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	709	850

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал

Ключевой управленческий персонал состоит из Совета директоров Компании, Генерального директора, заместителей генерального директора и главного инженера. Общая сумма вознаграждения, начисленная ключевому управленческому персоналу, составила:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	57 422	84 524
Отчисления в социальные фонды	11 042	11 002

Сальдо расчетов с ключевым управленческим персоналом на конец периода было следующим:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность	4 647	3 510

Все сделки со связанными сторонами осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

8 Основные средства

Изменения основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	Машины, транспортные средства и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 года	42 402	934 990	758 763	30 705	600 959	2 367 819
Поступления	-	49 282	4 116	78	1 781 738	1 835 214
Перевод из одной категории в другую	6 828	57 251	427 071	1 835	(492 985)	-
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	-	146 120	146 120
Выбытие	-	(759)	(10 615)	(326)	-	(11 700)
На 31 декабря 2016 года	49 230	1 040 764	1 179 335	32 292	2 035 832	4 337 453
Поступления	-	-	5 610	164	815 717	821 491
Перевод из одной категории в другую	488 629	235 056	84 498	2 696	(810 879)	-
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	-	286 220	286 220
Выбытие	-	(6 749)	(10 779)	(2 098)	-	(19 626)
На 31 декабря 2017 года	537 859	1 269 071	1 258 664	33 054	2 326 890	5 425 538
Накопленная амортизация						
На 1 января 2016 года	-	(315 751)	(317 928)	(18 210)	-	(651 889)
Начислено за год	-	(57 517)	(82 187)	(3 738)	-	(143 442)
Выбытие	-	759	7 206	334	-	8 299
На 31 декабря 2016 года	-	(372 509)	(392 909)	(21 614)	-	(787 032)
Начислено за год	-	(48 589)	(128 881)	(2 344)	-	(179 814)
Выбытие	-	6 377	10 050	2 085	-	18 512
На 31 декабря 2017 года	-	(414 721)	(511 740)	(21 873)	-	(948 334)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	49 230	668 255	786 426	10 678	2 035 832	3 550 421
На 31 декабря 2017 года	537 859	854 350	746 924	11 181	2 326 890	4 477 204

8 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство объектов в рамках программы по модернизации терминала. Увеличение объемов незавершенного строительства связано с продолжающейся модернизацией перевалочных мощностей Компании. Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по целевым займам от Банк ВТБ (ПАО) в размере 286 220 тыс. руб. (2016 г. – 146 120 тыс. руб.). Капитализированы все расходы по процентам за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств и за исключением расходов по процентам, на сооружение активов, по которым прекращена капитализация вследствие ввода в эксплуатацию в 2017 году (Примечание 14).

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. основные средства не передавались в залог.

Предоплата по основным средствам

Наличие существенных авансов поставщикам на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. связано с программой модернизации, проводимой Компанией.

Расшифровка авансов, выданных поставщикам, в разрезе крупнейших контрагентов представлена в нижеприведенной таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
ООО «АВГ»	1 287 253	273 859
Прочие	24 557	12 324
Итого предоплата по основным средствам	1 311 810	286 183

9 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Товары для перепродажи	389 624	306 251
Сырьё и материалы	154 635	116 393
Готовая продукция	40 413	40 808
Итого запасы	584 672	463 452

Сырьё и материалы состоят в основном из запасных частей и зерна. Товары для перепродажи на 31 декабря 2017 г. включают в себя ячмень и пшеницу 4 и 5 класса. Товары для перепродажи на 31 декабря 2016 г. включают в себя пшеницу 4 и 5 класса.

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	143 507	112 134
Прочая финансовая дебиторская задолженность	387 449	383 365
За вычетом резерва под обесценение	(383 429)	(383 505)
Итого финансовая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	147 527	111 994
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	147 527	111 994

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая дебиторская задолженность и резерв под обесценение в сумме 377 806 тыс. руб. представлена краткосрочным депозитом в ООО «Внешпромбанк». В январе 2016 года банковская лицензия ООО «Внешпромбанк» была отозвана Центральным Банком Российской Федерации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность выражена в российских рублях и относится к контрагентам, зарегистрированным в Российской Федерации.

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(383 505)	(8 086)
Начисление резерва под обесценение в течение года	-	(1 312)
Реклассификация из других строк отчета о финансовом положении	-	(377 806)
Использование резерва под обесценение в течение года	76	3 699
Резерв под обесценение на 31 декабря	(383 429)	(383 505)

Дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность	3 988	5 699
Прочая финансовая дебиторская задолженность	379 441	377 806
Резерв под обесценение	383 429	383 505

Дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, преимущественно связана с договорами продажи зерна с контрагентами, оказавшимися в сложной финансовой ситуации.

Ниже представлена просроченная, но не обесцененная, дебиторская задолженность:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	7 009	7 816
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	44
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
Итого	7 009	7 860

Ниже представлен анализ непросроченной и не обесцененной дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Крупных российских корпораций	137 990	90 446
Средних предприятий	1 305	4 252
Малых предприятий	841	338
Физических лиц	159	-
Других российских муниципальных структур	223	9 098
Итого	140 518	104 134

11 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Предоплата поставщикам	301 467	70 350
НДС к возмещению	176 007	539 181
Предоплата по прочим налогам	271	5 956
За вычетом резерва под обесценение	(24 608)	(21 945)
Итого	453 137	593 542

В первом квартале 2018 года Компанией было получено из бюджета возмещение НДС в сумме 11 061 тыс. руб.

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(21 945)	(20 703)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(3 845)	(3 370)
Использование резерва под обесценение в течение года	1 182	2 128
Резерв под обесценение на 31 декабря	(24 608)	(21 945)

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	1 005 226	121 462
Депозиты с первоначальным сроком погашения до трёх месяцев	858 000	-
Денежные средства в кассе	82	260
Итого	1 863 308	121 722

В приведенной ниже таблице указаны долгосрочные рейтинги и остатки денежных средств и их эквивалентов в крупнейших банках на отчетные даты:

Наименование компании	Рейтинговое агентство	31 Декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Банк ВТБ (ПАО)	Moody's	Ba2	1 836 767	Ba2	115 560
Сбербанк	Moody's	Ba1	21 694	Ba2	310
Возрождение	Moody's	B2	4 364	B1	5 301
Россельхозбанк	Moody's	Ba2	144	Ba2	169
СМП Банк	Moody's	-	257	-	122
			1 863 226		121 462

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Российские рубли	931 763	10 242
Доллары США	921 264	109 719
Евро	10 281	1 761
Итого	1 863 308	121 722

13 Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2016 г.	67 597 000	67 597
На 31 декабря 2017 г.	67 597 000	67 597

13 Акционерный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2017 г. составляло 117 597 000 акций (на 31 декабря 2016 г. – 117 597 000 акций) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Дивиденды, выплаченные акционерам Компании

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	112 550	205 913
Дивиденды, объявленные в течение года	1 119 872	815 861
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 194 682)	(908 026)
Списание кредиторской задолженности по невостребованным дивидендам	(7 501)	(1 198)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	30 239	112 550
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в российских рублях на акцию)	17	12

14 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

31 Декабря 2017 г.				
<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 1	руб.	13,9%	01.02.2021	1 432 523
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 2	руб.	10,8%	06.12.2021	2 259 887
Итого долгосрочные кредиты и займы				3 692 410
<i>За вычетом текущей части:</i>				
Текущая часть по кредитной линии 1	руб.		20.08.2018	(254 545)
Проценты по кредитной линии 1	руб.		20.03.2018	(32 523)
Проценты по кредитной линии 2	руб.		20.01.2018	(59 887)
Итого долгосрочные кредиты и займы				3 345 455

31 Декабря 2016 г.				
<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 2	руб.	10,8%	06.12.2021	58 203
Итого долгосрочные кредиты и займы				58 203
<i>За вычетом текущей части:</i>				
Проценты по кредитной линии 2	руб.		20.03.2017	(392)
Итого долгосрочные кредиты и займы				57 811

Краткосрочные кредиты и займы

31 Декабря 2017 г.				
<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Текущая часть по кредитной линии 1	руб.	13,9%	20.08.2018	254 545
Проценты по кредитной линии 1	руб.	13,9%	20.03.2018	32 523
Проценты по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.01.2018	59 887
Итого краткосрочные кредиты и займы				346 955

14 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2016 г.			
	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 1	руб.	13,9-14,15%	01.02.2021	1 433 017
Проценты по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.03.2017	392
Итого краткосрочные кредиты и займы				1 433 409

По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов отличается от их балансовой стоимости и составляет 3 864 296 тыс. руб. Превышение справедливой стоимости кредитов и займов над их балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 г. связано со снижением среднерыночных процентных ставок по коммерческим кредитам в течение 2017 года. На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2016 г. задолженность по долгосрочной кредитной линии в сумме 1 433 017 тыс. руб. была отражена в составе краткосрочных обязательств в связи с нарушением условия кредитного договора в 2016 году, что было исправлено Компанией в 2017 году (Примечание 24).

В 2016 году Компании были открыты две кредитные линии в Банке ВТБ (ПАО). Первая с лимитом 1 400 000 тыс. руб. сроком погашения 01.02.2021 и процентной ставкой 14,15% до 08.02.2017 и 13,9% с 08.02.2017. Вторая с лимитом 2 200 000 тыс. руб. сроком погашения 06.12.2021 и процентной ставкой 10,8%. Кредитные линии открыты на проведение модернизации перевалочных мощностей Компании. Обеспечения обязательств по кредитным линиям не предусмотрено (Примечание 8).

На 31 декабря 2017 года у Компании отсутствуют неиспользованные суммы средств открытых кредитных линий. Общая сумма средств открытых кредитных линий, неиспользованных Компанией на 31.12.2016 г. составила 2 142 189 тыс. руб.

Общая сумма процентов, начисленных по использованию кредитных линий, составила в отчетном году 316 998 тыс. руб. (2016 г. – 146 120 тыс. руб.). Все начисленные проценты за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств в сумме 23 306 тыс. руб. и за исключением расходов по процентам в сумме 7 472 тыс. руб. на сооружение активов, по которым прекращена капитализация вследствие ввода в эксплуатацию в 2017 году, были включены в стоимость объектов незавершенного строительства (Примечание 8).

Обязательства по финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Кредиты и займы	Задолженность по дивидендам	Итого
На 1 января 2017 г.	1 491 220	112 550	1 603 770
Поступления кредитов и займов	2 142 189	-	2 142 189
Проценты уплаченные	(257 997)	-	(257 997)
Дивиденды выплаченные (Примечание 13)	-	(1 194 682)	(1 194 682)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая:	316 998	1 112 371	1 429 369
Процентные расходы (Примечание 21)	7 472	-	7 472
Капитализированные проценты без учета дохода от временного размещения свободных кредитных средств (Примечание 14)	309 526	-	309 526
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	1 119 872	1 119 872
Списание невостребованных дивидендов (Примечание 13)	-	(7 501)	(7 501)
На 31 декабря 2017 г.	3 692 410	30 239	3 722 649

14 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Кредиты и займы	Задолженность по дивидендам	Итого
На 1 января 2016 г.	-	205 913	205 913
Поступления кредитов и займов	2 957 811	-	2 957 811
Возврат кредитов и займов	(1 500 000)	-	(1 500 000)
Проценты уплаченные	(112 711)	-	(112 711)
Дивиденды выплаченные (Примечание 13)	-	(908 026)	(908 026)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая: <i>Убыток от досрочного погашения займа (Примечание 21)</i>	146 120	814 663	960 783
<i>Процентные расходы (Примечание 21)</i>	453 892	-	453 892
<i>Капитализированные проценты (Примечание 8, 21)</i>	107 205	-	107 205
<i>Прибыль от первоначального признания займа по справедливой стоимости (Примечание 20)</i>	146 120	-	146 120
<i>Дивиденды объявленные (Примечание 13)</i>	(561 097)	-	(561 097)
<i>Списание невостребованных дивидендов (Примечание 13)</i>	-	815 861	815 861
	-	(1 198)	(1 198)
На 31 декабря 2016 г.	1 491 220	112 550	1 603 770

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Задолженность по дивидендам	30 239	112 550
Финансовые гарантии	-	25 000
Кредиторская задолженность по основной деятельности	170 999	3 965
Прочая кредиторская задолженность	20 023	13 008
Итого финансовая часть кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	221 261	154 523
Авансы полученные	154 825	122 453
Кредиторская задолженность перед персоналом	79 632	68 758
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	455 718	345 734

Финансовая кредиторская задолженность в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности выражена в российских рублях.

16 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Социальное страхование	22 120	21 746
Налог на доходы физических лиц	11 213	6 956
Налог на имущество, земельный и транспортный налоги	7 377	5 967
Итого	40 710	34 669

17 Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами

Компания использует пенсионные планы с установленными выплатами, предусмотренные коллективным договором.

Пенсионные планы с установленными выплатами предусматривают единовременные выплаты в случае смерти сотрудника или при его выходе на пенсию, а также оказание материальной помощи бывшим сотрудникам после их выхода на пенсию. Данные программы классифицируются как планы с установленными выплатами. Какие-либо пенсионные фонды для реализации указанных программ не привлекаются.

В нижеприведенных таблицах представлены данные об обязательствах пенсионного плана и его актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

Движение обязательств в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Приведенная стоимость обязательств на начало года	61 746	61 628
Стоимость услуг текущего периода	2 544	2 499
Чистые процентные расходы	5 248	5 916
Стоимость услуг прошлых периодов	-	-
Прибыль от переоценки обязательств	(1 397)	(4 154)
Корректировки на основе опыта	(1 331)	(4 781)
Изменения в финансовых предположениях	(66)	627
Изменения в демографических предположениях	-	-
Выплаты работникам	(4 296)	(4 143)
Приведенная стоимость обязательств на конец года	63 845	61 746

Суммы, признаваемые в отчете о прибылях и убытках:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Стоимость услуг		
Стоимость услуг текущего периода	2 544	2 499
Стоимость услуг прошлых периодов	-	-
Чистые процентные расходы (Примечание 21)	5 248	5 916
Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках	7 792	8 415

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по переоценке обязательств	(1 397)	(4 154)
Влияние отложенных налогов	278	831
Суммы, признанные в прочем совокупном доходе	(1 119)	(3 323)

Чистая стоимость обязательств представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Приведенная стоимость обязательств	63 845	61 746
Чистая стоимость обязательств	63 845	61 746

Изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Компании по программе с установленными выплатами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Чистое обязательство на начало периода	61 746	61 628
Компоненты, признанные в отчете о прибыли или убытке	3 496	4 272
Компоненты, признанные в прочем совокупном доходе	(1 397)	(4 154)
Чистое обязательство на конец периода	63 845	61 746

17 Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами (продолжение)

Основные допущения, использованные для определения обязательств по пенсионным программам Компании приведены ниже:

	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования	7,5%	8,5%
Дюрация обязательств, лет	11,1	10,8
Реальная ставка роста заработной платы	2,2%	2,3%
Инфляция	4,0%	5,0%
Индексация вознаграждений фиксированной величины	6,3%	7,4%
Текучесть кадров	6,0%	6,0%

Ниже представлен анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 Декабря 2017 г.	31 Декабря 2016 г.
Ставка дисконтирования		
увеличение на 1%	(6 376)	(5 984)
уменьшение на 1%	7 825	7 297
Ставка роста заработной платы		
увеличение на 1%	193	180
уменьшение на 1%	(168)	(157)
Текучесть кадров		
увеличение на 1%	(708)	(717)
уменьшение на 1%	804	812
Уровень инфляции		
увеличение на 1%	7 838	7 308
уменьшение на 1%	(6 460)	(6 063)

18 Анализ выручки по категориям

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Портовая перевалка грузов	4 373 458	2 909 912
Перепродажа зерна	1 690 038	1 397 038
Продажа муки, манной крупы и отрубей	240 817	401 712
Оказание прочих услуг	43 301	15 874
Итого выручка	6 347 614	4 724 536

Основными причинами снижения выручки от продажи готовой продукции явилось сокращение объемов продажи муки на экспорт, которое вызвано неблагоприятным изменением обменного курса доллара США по отношению к российскому рублю.

19 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Закупочная цена проданного зерна	1 549 861	1 318 458
Расходы на вознаграждения работникам	824 507	680 217
Сырьё и материалы	226 039	325 863
Амортизация основных средств	179 814	143 442
Ремонт и техническое обслуживание	101 518	72 538
Реклама	87 496	8 336
Электроэнергия и коммунальные услуги	74 485	51 083
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам	68 537	40 620
Транспортные расходы	44 260	45 231
Налоги, кроме налога на прибыль	29 833	27 490
Консультационные услуги	23 482	58 245
Противопожарное обеспечение	14 818	17 677
Банковские услуги	14 002	9 221
Убыток от курсовых разниц	11 533	81 522
Утилизация отходов	10 951	6 794
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	8 710	(3 306)
Сюрвеерские услуги	8 612	6 225
Охрана	8 217	7 056
Затраты на хранение зерна	4 710	2 819
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	2 551	7 575
Аренда	2 176	1 706
Списание запасов до чистой стоимости возможной продажи	104	545
Убыток от покупки иностранной валюты	-	4 032
Прочие расходы	110 181	25 994
Итого	3 406 397	2 939 383

В состав расходов на вознаграждения работникам за 2017 год включены отчисления на социальные нужды (в государственный пенсионный и иные фонды) в сумме 178 679 тыс. руб. (2016 г. – 135 821 тыс. руб.).

Положительные курсовые разницы за 2017 г. составили 36 853 тыс. руб. (2016 г. – 135 505 тыс. руб.), отрицательные курсовые разницы за 2017 г. составили 48 386 тыс. руб. (2016 г. – 217 027 тыс. руб.).

20 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Проценты по депозитам	80 577	26 413
Доход от выданной гарантии	25 000	25 000
Прибыль от первоначального признания займа по справедливой стоимости	-	561 097
Итого финансовые доходы	105 577	612 510

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Проценты по кредитам и займам	293 692	253 325
Процентные расходы по актуарным обязательствам	5 248	5 916
Убыток от досрочного погашения займа	-	453 892
Расходы по выданной гарантии	-	50 000
Итого финансовые расходы	298 940	763 133
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	(286 220)	(146 120)
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	12 720	617 013

22 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов/(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	579 247	356 485
Расход по отложенному налогу на прибыль	59 586	18 679
Расход по налогу на прибыль за год	638 833	375 164

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Компания облагалась налогом на прибыль по ставке 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	3 034 074	1 780 650
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(606 815)	(356 130)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при её расчете для целей налогообложения:		
Расходы на участие в форуме, не принимаемые для целей налогообложения	(10 311)	-
Единовременный взнос для обеспечения деятельности некоммерческой организации, не принимаемый для целей налогообложения	(10 000)	-
Выплаты членам совета директоров, не принимаемые для целей налогообложения	(2 658)	(3 844)
Материальная помощь сотрудникам и пенсионерам, не принимаемая для целей налогообложения	(2 197)	(2 127)
Расходы на содержание профкома, клуба, библиотеки, музея, не принимаемые для целей налогообложения	(1 571)	(2 517)
Выплаты внешним юристам, не принимаемые для целей налогообложения	-	(6 374)
Прочие расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(5 577)	(5 686)
Прочие доходы, не принимаемые для целей налогообложения	296	1 514
Расход по налогу на прибыль за год	(638 833)	(375 164)

(в) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц по видам представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

22 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(152 562)	(58 305)	-	(94 257)
Запасы	(3 487)	(657)	-	(2 830)
Дебиторская задолженность	81 207	453	-	80 754
Резервы	10 874	3 037	-	7 837
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	12 769	698	(278)	12 349
Кредиторская задолженность	(80)	(4 812)	-	4 732
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(51 279)	(59 586)	(278)	8 585

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(94 257)	(24 454)	-	(69 803)
Инвестиции	-	(74 983)	-	74 983
Запасы	(2 830)	(1 217)	-	(1 613)
Дебиторская задолженность	80 754	69 647	-	11 107
Резервы	7 837	1 259	-	6 578
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	12 349	854	(831)	12 326
Кредиторская задолженность	4 732	10 215	-	(5 483)
Чистые отложенные налоговые активы	8 585	(18 679)	(831)	28 095

23 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	2 395 241	1 405 486
Прибыль за год	2 395 241	1 405 486
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	67 597 000	67 597 000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	35,4	20,8

24 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации с высокой степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми 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 Компании в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 2 107 872 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 1 509 295 тыс. руб.). Увеличение договорных обязательств произошло по причине продолжающегося проекта модернизации перевалочных мощностей Компании.

Компания уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании уверено, что уровень прибыли в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. У Компании отсутствуют активы, переданные в залог или ограниченные в использовании.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение расходов по заемным средствам. В 2017 году Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания не нарушала условия кредитных договоров, за исключением одного условия, предусмотренного кредитным договором с ПАО «Банк ВТБ», относящегося к предварительному получению письменного согласия банка на привлечение займов более 500 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по указанному кредитному договору составила 1 433 017 тыс. руб. и была признана в составе краткосрочных кредитов и займов. В 2017 году данное нарушение было исправлено подписанием соответствующего дополнительного соглашения с банком.

25 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. У Компании нет залога, удерживаемого в качестве обеспечения по финансовым активам.

У большинства клиентов нет независимых рейтингов. Для минимизации риска дефолта по выплатам контрагентами сумм задолженности за поставленные товары или оказанные услуги Компания регулярно пересматривает максимальную сумму кредитов и сроки отсрочки платежей для каждого существенного клиента. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются не менее одного раза в год.

Руководство Компании осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков.

Для минимизации кредитного риска в отношении денежных средств в банках и на банковских депозитах Компания размещает денежные средства в финансовых учреждениях, которые на момент сделки имеют минимальный риск дефолта.

Рыночный риск. Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на товары или других рыночных показателей. Из перечисленных выше рисков Компания больше всего подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок, курсовыми разницеми и ценами на сырьевые товары.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике это случается редко, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и изменение обменных курсов.

Риск изменения закупочной цены. Компания закупает зерно на внутреннем российском рынке. Цены на зерно подвержены волатильности. Компания не управляет своими ценовыми рисками, связанными с закупками зерна.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
31 декабря 2017 г.			
Российские рубли	1 079 290	(3 913 671)	(2 834 381)
Доллары США	921 264	-	921 264
Евро	10 281	-	10 281
Итого	2 010 835	(3 913 671)	(1 902 836)
31 декабря 2016 г.			
Российские рубли	122 236	(1 645 743)	(1 523 507)
Доллары США	109 719	-	109 719
Евро	1 761	-	1 761
Итого	233 716	(1 645 743)	(1 412 027)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов валют, используемых Компанией на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	31 декабря 2016 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление доллара США	184 253	21 944
Ослабление доллара США	(184 253)	(21 944)
Укрепление Евро	2 056	352
Ослабление Евро	(2 056)	(352)

Риск был рассчитан только для финансовых активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск изменения процентной ставки. Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании зависят от изменения рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Компании в связи с долгосрочными кредитами и займами.

Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании не зависят от изменения рыночных процентных ставок в связи с тем, что по всем внешним займам установлены фиксированные процентные ставки.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Управление риском ликвидности осуществляет руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из нераспределенной прибыли, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, а также кредитов и займов. Компания инвестирует в основные средства и незавершенное строительство, поддерживая при этом значительные вложения в денежные средства и их эквиваленты, что дает ей возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности.

Портфель ликвидных активов Компании состоит их денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12).

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы представлены в Примечании 10. Все финансовые активы подлежат погашению не позднее одного месяца после отчетной даты.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства					
Срочные займы (Примечание 14)	75 883	47 984	573 445	3 984 184	4 681 496
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 15)	170 999	-	-	-	170 999
Дивиденды к выплате (Примечание 13)	30 239	-	-	-	30 239
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 15)	19 001	1 022	-	-	20 023
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	296 122	49 006	573 445	3 984 184	4 902 757

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства					
Срочные займы	49 842	1 419	150 331	1 867 786	2 069 378
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 15)	3 965	-	-	-	3 965
Дивиденды к выплате (Примечание 13)	112 550	-	-	-	112 550
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 15)	13 005	3	-	-	13 008
Финансовые гарантии	2 500 000	-	-	-	2 500 000
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	2 679 362	1 422	150 331	1 867 786	4 698 901

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

26 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала.

26 Управление капиталом (продолжение)

Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 декабря 2017 года, составляла 4 483 560 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 3 207 072 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2017 и 2016 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В соответствии с МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания относит свои финансовые активы к учетной категории «займы и дебиторская задолженность». К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 10), депозит – Уровень 2 и денежные средства – Уровень 2 (Примечание 12).

Финансовые обязательства Компании относятся к учетной категории «Прочие финансовые обязательства» и отражаются по амортизационной стоимости. К ним относятся кредиты и займы – Уровень 3 (Примечание 14) и кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 15).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

У Компании нет активов и обязательств с плавающей ставкой.