

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

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

31 декабря 2018 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	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	18
6	Информация по сегментам	20
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	25
8	Основные средства	28
9	Запасы	29
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	30
11	Предоплата	31
12	Денежные средства и их эквиваленты	32
13	Акционерный капитал и эмиссионный доход	32
14	Кредиты и займы	33
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	35
16	Задолженность по прочим налогам	35
17	Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	35
18	Анализ выручки по категориям	37
19	Расходы по элементам затрат	37
20	Прочие операционные доходы и расходы	38
21	Финансовые доходы	38
22	Финансовые расходы	38
23	Налог на прибыль	38
24	Прибыль на акцию	40
25	Условные и договорные обязательства	40
26	Управление финансовыми рисками	41
27	Управление капиталом	44
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
29	События после отчетной даты	44



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше 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 2018 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 2018 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: 151 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, рассчитанной как среднегодовое значение данного показателя за период с 2016 года по 2018 год.

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

При планировании аудита мы определили существенность и провели 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. Как и во всех наших аудитах, 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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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	151 млн. руб.
Как мы ее определили	5% от прибыли до налогообложения, рассчитанной как среднегодовое значение данного показателя за период с 2016 года по 2018 год.
Обоснование применения базового показателя для определения уровня существенности	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

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
<p>Затраты на незавершенное строительство</p> <p>См. Примечание 8 («Основные средства»)</p> <p>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.</p>	<p>Мы провели инспектирование выбранных нами объектов незавершенного строительства.</p> <p>Мы выборочно сверили поступления объектов незавершенного строительства с подтверждающей документацией с точки зрения своевременности и корректности оценки принятых к учету объектов незавершенного строительства.</p>

Ключевой вопрос аудита

В декабре 2017 года Общество расширило программу модернизации перевалочных мощностей, включив в нее строительство нового автомобильного терминала. По состоянию на 31 декабря 2018 года величина показателя «Незавершенное строительство» в составе строки «Основные средства» составила 1 410 млн. руб., и строки «Предоплата по основным средствам» - 377 млн. руб., что в совокупности составляет 14,7% от показателя «Итого активы».

Величина капитализированных затрат по займам за 2018 год составила 277 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 его подтверждению в рамках аудита финансовой отчетности, а также ввиду существенности его величины по состоянию на 31 декабря 2018 года, данный вопрос отнесен нами к ключевым вопросам аудита.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы изучили условия кредитных соглашений, 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, а также факт прекращения капитализации затрат по займам в момент завершения практически всех работ, необходимых для подготовки квалифицируемого актива к использованию по назначению.

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 ему предоплат.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2019 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 предоставляем и 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.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны донести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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 "АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС АУДИТ»
16 апреля 2019 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»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 января 2003 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1032309077822

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

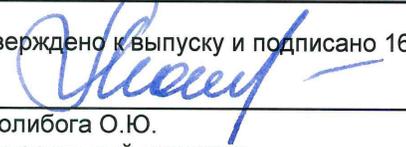
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

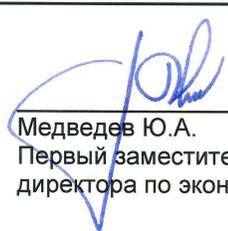
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	7 452 623	4 477 204
Предоплата по основным средствам	8	376 714	1 311 810
Прочие внеоборотные активы		1 186	1 371
Итого внеоборотные активы		7 830 523	5 790 385
Оборотные активы			
Запасы	9	1 176 159	584 672
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	394 590	147 527
Предоплата	11	1 406 125	453 137
Краткосрочные инвестиции		-	6
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 356 334	1 863 308
Прочие оборотные активы		1 063	1 203
Итого оборотные активы		4 334 271	3 049 853
ИТОГО АКТИВЫ		12 164 794	8 840 238
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	67 597	67 597
Нераспределенная прибыль		6 234 901	4 415 963
ИТОГО КАПИТАЛ		6 302 498	4 483 560
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	3 215 626	3 345 455
Отложенные налоговые обязательства	23	105 280	51 279
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	17	51 810	63 845
Итого долгосрочные обязательства		3 372 716	3 460 579
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	1 198 092	455 718
Кредиты и займы	14	1 126 080	346 955
Текущие обязательства по налогу на прибыль		65 398	52 716
Задолженность по прочим налогам	16	100 010	40 710
Итого краткосрочные обязательства		2 489 580	896 099
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 862 296	4 356 678
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		12 164 794	8 840 238

Утверждено к выпуску и подписано 16 апреля 2019 г.


Молибога О.Ю.
Генеральный директор


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

ПАО «НКХП»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	18	13 596 860	6 347 614
Себестоимость продаж	19	(8 548 240)	(2 734 194)
Валовая прибыль		5 048 620	3 613 420
Расходы по продаже продукции	19	(267 109)	(132 075)
Административные расходы	19	(588 376)	(430 234)
Прочие операционные расходы	20	(154 514)	(109 894)
Прочие операционные доходы	20	286 039	-
Операционная прибыль		4 324 660	2 941 217
Финансовые расходы	22	(156 896)	(12 720)
Финансовые доходы	21	121 706	105 577
Прибыль до налогообложения		4 289 470	3 034 074
Расход по налогу на прибыль	23	(891 341)	(638 833)
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании		3 398 129	2 395 241
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	3 825	1 397
Налог на прибыль по переоценке обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами	17	(765)	(278)
Итого прочий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании		3 060	1 119
Итого совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании		3 401 189	2 396 360
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	24	50,3	35,4

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
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
Прибыль за год		-	3 398 129	3 398 129
Прочий совокупный доход за год	17	-	3 060	3 060
Итого совокупный доход за год		-	3 401 189	3 401 189
Дивиденды объявленные	13	-	(1 582 251)	(1 582 251)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		67 597	6 234 901	6 302 498

В тысячах российских рублей	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 289 470	3 034 074
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8,19	215 971	179 814
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	10	201	-
Резерв под обесценение предоплат	19	6 339	2 551
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	20	(4 100)	8 710
Финансовые доходы	21	(121 706)	(105 577)
Финансовые расходы	22	156 896	12 720
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц	20	(263 053)	11 533
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		4 280 018	3 143 825
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности, прочей дебиторской задолженности и предоплат		(1 170 218)	136 336
Изменение запасов		(591 487)	(121 324)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		516 786	214 161
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		140	64
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		3 035 239	3 373 062
Налог на прибыль уплаченный		(825 423)	(561 780)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 209 816	2 811 282
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 722 470)	(1 854 656)
Проценты полученные		22 780	103 850
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 699 690)	(1 750 806)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от кредитов и займов	14	737 713	2 142 189
Проценты уплаченные		(418 251)	(257 997)
Дивиденды выплаченные	13	(1 564 213)	(1 194 682)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(1 244 751)	689 510
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(734 625)	1 749 986
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		227 651	(8 400)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	1 863 308	121 722
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	1 356 334	1 863 308

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 г. 13 октября 2015 г. Компания была зарегистрирована как публичное акционерное общество. По состоянию на 31 декабря 2018 г. 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, транспортно-экспедиционные услуги 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 («тыс. руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 г. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

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. 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). Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей 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. См. Примечание 28.

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 (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. Все финансовые активы Компании относятся к категории активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Компания определила ВВП и уровень безработицы в странах, в которых она продает свои товары и услуги, как наиболее актуальные факторы и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из ожидаемого изменения этих факторов.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки 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) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификации обязательств. Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов. 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. В отчете о финансовом положении Компании на отчетную дату отсутствуют взаимозачтенные финансовые активы и обязательства.

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 накопленных убытков от обесценения, если это применимо.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

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	6-55
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 которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц 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. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений 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.

Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов, а также доначисление по налогу на доход у источника, отражаются в составе прочих операционных расходов, соответственно.

Запасы. Запасы (в том числе зерно и мука) учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. 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 возможная цена продажи – 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с погашением затрат по кредитам и займам, в том числе капитализированных в состав основных средств, 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». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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 оценочного резерва под кредитные убытки чистый убыток от обесценения по финансовыми активам 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.

Обязательства по договору представлены предоплатой, полученной от покупателей в счет последующего оказания услуг или поставки товаров, и включены в состав строки «Кредиторская задолженность по основной деятельности прочая кредиторская задолженность» отчета о финансовом положении как «Авансы полученные» (Примечание 15).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 дебиторской задолженности, денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также депозитам представлены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов / расходов в нетто оценке.

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:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский Рубль/Доллар США	69,4706	57,6002
Российский Рубль/Евро	79,4605	68,8668

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

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. У Компании отсутствуют договоры, включающие несколько обязанностей к исполнению.

Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров (зерна, муки, манной крупы и отрубей). Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю и покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Выручка от продаж признается на основе цены, указанной в договоре.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Продажи услуг. Выручка от продажи услуг (портовая перевалка грузов, транспортно-экспедиционное обслуживание) признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. По договорам портовой перевалки грузов выручка признается исходя из объема переваленного зерна до конца отчетного периода, пропорционально общему объему переваливаемого зерна, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Выручка от оказания транспортно-экспедиционного обслуживания представляет собой услуги по оформлению необходимых документов на реализуемый товар. Данные услуги занимают незначительное время в рамках одного дня, выручка по данным услугам признается в момент времени.

Компания применяет упрощение практического характера, предусмотренного в МСФО (IFRS) 15, согласно которому Компания не должна раскрывать совокупную величину цены сделки, распределенной на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными (или частично невыполненными) на конец отчетного периода, в связи с тем, что обязанность является частью договора, первоначальный ожидаемый срок действия которого составляет не более одного года.

Компоненты финансирования. Компания не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Компания не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

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. Приведенная 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Стоимость услуг текущего периода представляет собой изменение приведенной стоимости обязательств пенсионного плана с установленными выплатами в результате оказания работниками услуг в текущем периоде.

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.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Лицо, отвечающее за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов.

Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка или доход составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Положения учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года

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 непроизводные 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.

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;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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.

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 кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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 в статье «Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность» и «Кредиты и займы».

Признание выручки по МСФО (IAS) 18. Выручка от продажи товаров (зерна, муки, манной крупы и отрубей) признается в 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует бухгалтерские 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 профессиональные 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 25).

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 2018 г., должны были бы уменьшиться на 13 865 тыс. руб. или увеличиться на 16 927 тыс. руб. (2017 г. - уменьшиться на 15 774 тыс. руб. или увеличиться на 18 593 тыс. руб.).

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. В результате применения нового стандарта корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, не производились в связи с их несущественностью, соответственно величина нераспределенной прибыли на начало текущего периода не была скорректирована. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, а также принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 3.

Финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. были представлены дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами, которые относились к категории оценки «Займы и дебиторская задолженность» по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и оценивались по амортизированной стоимости. По состоянию на 1 января 2018 г. данные финансовые активы относятся к категории оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Балансовая стоимость указанных финансовых активов при переходе на МСФО (IFRS) 9 в существенных аспектах не изменилась.

Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам и по дебиторской задолженности являются незначительными. Величина резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, существенно не отличается от величины нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г., поскольку Компания имеет ограниченное количество дебиторов, которые являются крупными игроками на рынке реализации зерна с хорошей платежной дисциплиной. По данным дебиторам Компания исторически не начисляла резервы и не списывала безнадежную дебиторскую задолженность и не ожидает существенных убытков в будущем.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Компания применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, а также принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 3.

Руководство не вносило корректировки в суммы, признанные в отчете о финансовом положении на 1 января 2018 г., в связи с тем, что применение МСФО (IFRS) 15 не привело к существенным корректировкам статей финансовой отчетности. Также применение нового стандарта в текущем отчетном периоде не оказало влияния на финансовую отчетность по сравнению с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими Разъяснениями, которые действовали до момента вступления в силу МСФО (IFRS) 15.

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимых к Компании, стали обязательными с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Компанию:

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу 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 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

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). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. По предварительным оценкам Компании единовременное увеличение внеоборотных активов и обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. не превысит 1% от активов Компании.

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

- 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);
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 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.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Основные операционные сегменты

Компания осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

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

(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.

(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.

В процессе принятия решений по распределению ресурсов и оценки результатов деятельности операционных сегментов высший орган оперативного управления не оценивает информацию, относящуюся к активам и обязательствам сегментов.

6. Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Транспортно- экспедиционное обслуживание	Нераспре- деленные сегменты	Итого
Выручка*	5 415 096	7 259 685	478 007	441 461	2 611	13 596 860
Себестоимость продаж	(1 119 899)	(6 932 719)	(457 228)	(38 175)	(219)	(8 548 240)
Валовая прибыль	4 295 197	326 966	20 779	403 286	2 392	5 048 620
Расходы по продаже продукции	(51 795)	(199 921)	(10 277)	(5 086)	(30)	(267 109)
Административные расходы	(560 464)	(6 740)	(1 705)	(19 354)	(113)	(588 376)
Прочие операционные расходы	(135 681)	(4 240)	(1 189)	(13 324)	(80)	(154 514)
Прочие операционные доходы	283 237	631	177	1 982	12	286 039
Операционная прибыль	3 830 494	116 696	7 785	367 504	2 181	4 324 660
Финансовые доходы	121 706	-	-	-	-	121 706
Финансовые расходы	(156 896)	-	-	-	-	(156 896)
Прибыль до налогообложения	3 795 304	116 696	7 785	367 504	2 181	4 289 470
Расход по налогу на прибыль	(891 341)	-	-	-	-	(891 341)
Прибыль за год	2 903 963	116 696	7 785	367 504	2 181	3 398 129
Поправки к операционной прибыли:						
Амортизация	188 801	684	25 117	1 369	-	215 971
ЕБИТДА	4 019 295	117 380	32 902	368 873	2 181	4 540 631

* Показатель Выручка отчетных сегментов «Портовая перевалка грузов» и «Торговые операции» за 2018 г. отличается от соответствующих категорий выручки, представленных в Примечании 18, что вызвано реклассификацией из экспортных поставок зерна услуг по портовой перевалке в сумме 534 929 тыс. руб. для целей анализа информации по сегментам. В 2017 г. эффект от данных операций незначителен.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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	Транспортно- экспедиционное обслуживание	Нераспре- деленные сегменты	Итого
Выручка	4 373 458	1 690 038	240 817	41 500	1 801	6 347 614
Себестоимость продаж	(935 852)	(1 560 772)	(233 543)	(3 863)	(164)	(2 734 194)
Валовая прибыль	3 437 606	129 266	7 274	37 637	1 637	3 613 420
Расходы по продаже продукции	(107 124)	(23 124)	(1 796)	(30)	(1)	(132 075)
Административные расходы	(419 983)	(6 427)	(1 400)	(2 326)	(98)	(430 234)
Прочие операционные расходы	(104 484)	(3 403)	(749)	(1 206)	(52)	(109 894)
Операционная прибыль	2 806 015	96 312	3 329	34 075	1 486	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	34 075	1 486	3 034 074
Расход по налогу на прибыль	(638 833)	-	-	-	-	(638 833)
Прибыль за год	2 260 039	96 312	3 329	34 075	1 486	2 395 241
Поправки к операционной прибыли:						
<i>Амортизация</i>	161 355	345	17 945	169	-	179 814
ЕВITDA	2 967 370	96 657	21 274	34 244	1 486	3 121 031

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по прочим существенным статьям расходов (Примечание 19) в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Транспортно- экспедиционное обслуживание	Нераспре- деленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	6 914 322	-	-	-	6 914 322
Расходы на вознаграждения работникам	1 074 223	6 708	1 880	21 081	126	1 104 018
Сырьё и материалы	15 279	477	422 934	1 500	9	440 199
Транспортные расходы	26 368	175 078	9 170	2 589	16	213 221
Электроэнергия и коммунальные услуги	65 302	6 744	15 066	509	4	87 625
Ремонт и техническое обслуживание	66 677	2 084	584	6 548	38	75 931

Информация по прочим существенным статьям расходов (Примечание 19) 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	Транспортно- экспедиционное обслуживание	Нераспреде- ленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	1 549 861	-	-	-	1 549 861
Расходы на вознаграждения работникам	804 793	2 121	14 997	2 488	108	824 507
Сырьё и материалы	17 909	233	207 850	145	6	226 143
Транспортные расходы	22 720	19 717	1 772	49	2	44 260
Электроэнергия и коммунальные услуги	66 078	76	8 270	59	2	74 485
Ремонт и техническое обслуживание	94 796	154	5 406	1 114	48	101 518

6 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Географическая информация

Выручка Компании по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
ОАЭ	6 804 612	915 346
Россия	6 086 280	5 302 917
Прочие страны	705 968	129 351
Итого выручка	13 596 860	6 347 614

(е) Крупнейшие клиенты

Следующие покупатели составляют 10% и более выручки Компании в 2018 и 2017 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Покупатель 1 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	4 639 209	-
Покупатель 2 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	2 165 403	-
Покупатель 3 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	1 912 465	1 097 914
Покупатель 4 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	1 360 315	455 627
Покупатель 5 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	1 343 368	1 331 175
Покупатель 6 (портовая перевалка грузов, торговые операции)	-	915 346
Итого выручка по крупнейшим клиентам	11 420 760	3 800 062

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 2018 г. и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2018 г. представлен ниже.

АО «ОЗК» и его дочерние предприятия

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка	1 360 315	455 627
Закупки	(16 238)	(10 181)
Доход от выданной гарантии	-	25 000

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствуют гарантии, выданные по обязательствам АО «ОЗК» и его дочерних предприятий.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15	34 305
Авансы выданные	1 932	-

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>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	806 937	571 127
Дивиденды, выплаченные в течение года	(806 937)	(571 127)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

Банк ВТБ (ПАО) и его дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2018 г. компаниям, входящим в Группу «ВТБ» принадлежит 30% обыкновенных акций Компании (31 декабря 2017 г. - 22%).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы	121 706	80 577
Финансовые расходы	152 108	7 472

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	442 883	249 195
Дивиденды, выплаченные в течение года	(442 883)	(249 195)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

Сальдо расчетов с компаниями, контролируруемыми Группой «ВТБ», на конец периода были следующими:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 354 338	1 836 767
Кредиты и займы	(4 341 706)	(3 692 410)

Величина начисленных процентов по займам в 2018 г. составила 428 793 тыс. руб. (2017 г. – 293 692 тыс. руб.), величина капитализированных процентов по займам в 2018 г. составила 276 685 тыс. руб. (2017 г. – 286 220 тыс. руб.) (Примечание 8).

Другие компании и банки, контролируемые государством

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

Компания осуществляла следующие сделки с компаниями и банками, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка	52	113
Закупки	318 313	236 524

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Компания имела следующие сальдо по расчетам с компаниями и банками, контролируруемыми государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 647	21 388
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	215	226
Авансы выданные	14 555	4 714
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2 951	709

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>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	102 406	57 422
Отчисления в социальные фонды	19 015	11 042

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность	5 378	4 647

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 2017 года	49 230	1 040 764	1 179 335	32 292	2 035 832	4 337 453
Поступления	488 629	-	5 610	164	327 088	821 491
Перевод из одной категории в другую	-	235 056	84 498	2 696	(322 250)	-
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
Поступления	3 334	50 522	5 517	-	2 859 828	2 919 201
Перевод из одной категории в другую	-	3 962 249	87 192	4 066	(4 053 507)	-
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	-	276 685	276 685
Выбытие	(3 293)	(6 266)	(4 220)	(214)	-	(13 993)
На 31 декабря 2018 года	537 900	5 275 576	1 347 153	36 906	1 409 896	8 607 431
Накопленная амортизация						
На 1 января 2017 года	-	(372 509)	(392 909)	(21 614)	-	(787 032)
Начислено за год	-	(48 589)	(128 881)	(2 344)	-	(179 814)
Выбытия	-	6 377	10 050	2 085	-	18 512
На 31 декабря 2017 года	-	(414 721)	(511 740)	(21 873)	-	(948 334)
Начислено за год	-	(81 666)	(131 848)	(2 457)	-	(215 971)
Выбытия	-	5 513	3 770	214	-	9 497
На 31 декабря 2018 года	-	(490 874)	(639 818)	(24 116)	-	(1 154 808)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	537 859	854 350	746 924	11 181	2 326 890	4 477 204
На 31 декабря 2018 года	537 900	4 784 702	707 335	12 790	1 409 896	7 452 623

8 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство объектов в рамках программы по модернизации терминала. В декабре 2017 г. Компания увеличила объем программы модернизации перевалочных мощностей, распространив действие программы на строительство нового автомобильного терминала. Сокращение объемов незавершенного строительства в 2018 году связано в основном с признанием в качестве основных средств объектов перевалочных мощностей Компании.

В рамках проводимой программы модернизации перевалочных мощностей в течение 2018 г. Компания признала в качестве основных средств объекты, первоначальной стоимостью 4 033 416 тыс. руб.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по целевым займам от Банк ВТБ (ПАО) в размере 276 685 тыс. руб. (2017 г. – 286 220 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 2017-2018 годах (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные средства общей стоимостью 4 065 178 тыс. руб. переведены на консервацию (31 декабря 2017 г. – 31 717 тыс. руб.). Из них по состоянию на 31 декабря 2018 г. 4 033 416 тыс. руб. относится к объектам основных средств, по которым было завершено строительство в рамках программы модернизации, но еще не получено разрешение на эксплуатацию опасных производственных объектов (31 декабря 2017 г. – 0 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основные средства не передавались в залог.

Предоплата по основным средствам

Наличие существенных авансов поставщикам на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «АВГ»	336 568	1 287 253
Прочие	40 146	24 557
Итого предоплата по основным средствам	376 714	1 311 810

9 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Товары для перепродажи	979 154	389 624
Сырьё и материалы	182 590	154 635
Готовая продукция	14 415	40 413
Итого запасы	1 176 159	584 672

Сырьё и материалы состоят в основном из запасных частей и зерна. Товары для перепродажи на 31 декабря 2018 г. включают в себя ячмень и пшеницу 4 и 5 класса. Товары для перепродажи на 31 декабря 2017 г. включают в себя ячмень и пшеницу 4 и 5 класса. Все товары для перепродажи, находившиеся на балансе Компании на 31 декабря 2018 г. реализованы в первом квартале 2019 г.

Увеличение остатков товаров для перепродажи обусловлено ростом объемов их реализации и необходимостью поддержания товарных остатков.

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по товарным займам	340 847	121 029
Дебиторская задолженность по основной деятельности	49 303	22 478
Прочая финансовая дебиторская задолженность	388 070	387 449
За вычетом оценочного резерва под кредитные риски	(383 630)	(383 429)
Итого финансовая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	394 590	147 527
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	394 590	147 527

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

Дебиторская задолженность по товарным займам представлена дебиторской задолженностью ограниченного числа контрагентов. Расчеты с контрагентами осуществляются на базе зачета встречных требований по данным операциям в момент выравнивания сумм дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно задержки платежа не возникает и ожидаемые кредитные убытки Компании в отношении данной дебиторской задолженности не существенны.

В 2018 г. Компания выдала товарные займы в сумме 6 024 726 тыс. руб. (2017 г. – 1 552 398 тыс. руб.). Дебиторская задолженность по товарным займам в сумме 4 906 723 тыс. руб. была погашена путем зачета встречных требований (2017 г. – 1 655 532 тыс. руб.).

Дебиторская задолженность по основной деятельности представлена дебиторской задолженностью ограниченного числа контрагентов, которые являются крупными игроками на рынке реализации зерна с хорошей платежной дисциплиной. По данным дебиторам Компания исторически не начисляла резервы под обесценение и не списывала безнадежную дебиторскую задолженность и, как следствие, не ожидает существенных кредитных убытков в будущем.

Прочая дебиторская задолженность и резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. в сумме 377 806 тыс. руб. представлена краткосрочным депозитом в ООО «Внешпромбанк», банковская лицензия которого была отозвана Центральным Банком Российской Федерации в январе 2016 г.

Ниже представлена сверка изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	(383 429)
Начисление оценочного резерва под кредитные убытки в течение года	(201)
Использование оценочного резерва под кредитные убытки в течение года	-
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря	(383 630)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. определяется в соответствии с матрицей резервов. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая дебиторская задолженность в отношении которой был начислен оценочный резерв под кредитные убытки представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности (задержка платежа – свыше 360 дней)	4 188
Прочая финансовая дебиторская задолженность	379 442
Оценочный резерв под кредитные убытки	383 630

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(383 505)
Начисление резерва под обесценение в течение года	-
Использование резерва под обесценение в течение года	76
Резерв под обесценение на 31 декабря	(383 429)

Дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	3 988
Прочая финансовая дебиторская задолженность	379 441
Резерв под обесценение	383 429

Ниже представлена просроченная, но не обесцененная, дебиторская задолженность:

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.
Крупных российских корпораций	137 990
Средних предприятий	1 305
Малых предприятий	841
Физических лиц	159
Других российских муниципальных структур	223
Итого	140 518

11 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС к возмещению	939 681	176 007
Предоплата поставщикам	496 894	301 467
Предоплата по прочим налогам	497	271
За вычетом резерва под обесценение	(30 947)	(24 608)
Итого	1 406 125	453 137

За период между отчетной датой и датой подписания отчетности Компанией было получено из бюджета возмещение НДС в сумме 743 828 тыс. руб.

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(24 608)	(21 945)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(9 724)	(3 845)
Использование резерва под обесценение в течение года	3 385	1 182
Резерв под обесценение на 31 декабря	(30 947)	(24 608)

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	996 840	1 005 226
Депозиты с первоначальным сроком погашения до трёх месяцев	359 400	858 000
Денежные средства в кассе	94	82
Итого	1 356 334	1 863 308

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 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Банк ВТБ (ПАО)	Moody's	Ba2	1 350 280	Ba2	1 836 767
Возрождение	Moody's	Ba2	4 058	B2	4 364
Сбербанк	Moody's	Ba2	1 533	Ba1	21 694
СМП Банк	Moody's	-	255	-	257
Россельхозбанк	Moody's	Ba1	114	Ba2	144
			1 356 240		1 863 226

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	368 003	931 763
Доллары США	976 564	921 264
Евро	11 767	10 281
Итого	1 356 334	1 863 308

13 Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2017 г.	67 597 000	67 597
На 31 декабря 2018 г.	67 597 000	67 597

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2018 г. составляло 117 597 000 акций (31 декабря 2017 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>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	30 239	112 550
Дивиденды, объявленные в течение года	1 582 251	1 119 872
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 564 213)	(1 194 682)
Списание кредиторской задолженности по невостребованным дивидендам	(12 122)	(7 501)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	36 155	30 239
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в российских рублях на акцию)	23	17

14 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

31 декабря 2018 г.				
<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 1	руб.	13,9%-9,25%	01.02.2021	1 335 062
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 2	руб.	10,8%	06.12.2021	2 259 888
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия 3	руб.	8,5%	20.07.2023	746 756
Итого кредиты и займы				4 341 706
<i>За вычетом текущей части:</i>				
Текущая часть по кредитной линии 1	руб.	13,9%-9,25%	20.08.2019	(358 582)
Текущая часть по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.02.2019	(676 923)
Проценты по кредитной линии 1	руб.	13,9%-9,25%	20.03.2019	(21 643)
Проценты по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.01.2019	(59 888)
Проценты по кредитной линии 3	руб.	8,5%	20.01.2019	(9 044)
Итого долгосрочные кредиты и займы				3 215 626

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 кредиты и займы				3 692 410
<i>За вычетом текущей части:</i>				
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 долгосрочные кредиты и займы				3 345 455

Краткосрочные кредиты и займы

31 декабря 2018 г.				
<i>В тысячах российских рублей</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость
Текущая часть по кредитной линии 1	руб.	13,9%-9,25%	20.08.2019	358 582
Текущая часть по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.02.2019	676 923
Проценты по кредитной линии 1	руб.	13,9%-9,25%	20.03.2019	21 643
Проценты по кредитной линии 2	руб.	10,8%	20.01.2019	59 888
Проценты по кредитной линии 3	руб.	8,5%	20.01.2019	9 044
Итого краткосрочные кредиты и займы				1 126 080

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов отличается от их балансовой стоимости и составляет 4 460 447 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 3 864 296 тыс. руб.). Справедливая стоимость определяется на основе денежных потоков, дисконтированных по ставке, основанной на ставке процента в размере 8,5% (2017 г. – 9,5%).

В 2016 г. Компании были открыты две кредитные линии в Банке ВТБ (ПАО). Первая с лимитом 1 400 000 тыс. руб. сроком погашения 1 февраля 2021 г. и процентной ставкой 14,15% до 8 февраля 2017 г. и 13,9% с 8 февраля 2017 г. В августе 2018 г. было подписано дополнительное соглашение к кредитному договору, по условиям которого процентная ставка с 4 августа 2018 г. по 3 августа 2019 г. составит 9,25% и с 4 августа 2019 г. – 8,5%. В связи с этим отражен эффект от модификации кредитного соглашения путем уменьшения обязательств по строке отчета о финансовом положении «Кредиты и займы», а также отражен доход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Финансовые доходы» в сумме 103 489 тыс. руб.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Вторая кредитная линия открыта с лимитом 2 200 000 тыс. руб. сроком погашения 6 декабря 2021 г. и процентной ставкой 10,8%.

В 2018 г. открыта третья кредитная линия в Банке ВТБ (ПАО) с лимитом 2 800 000 тыс. руб. с процентной ставкой 8,5% сроком погашения 20 июля 2023 г.

Кредитные линии открыты на проведение модернизации перевалочных мощностей Компании. Обеспечения обязательств по кредитным линиям не предусмотрено (Примечание 8).

Общая сумма средств открытых кредитных линий, неиспользованных Компанией на 31 декабря 2018 г. составила 2 062 288 тыс. руб. На 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствуют неиспользованные суммы средств открытых кредитных линий.

Общая сумма процентов, начисленных по использованию кредитных линий, составила в отчетном году 428 793 тыс. руб. (2017 г. – 316 998 тыс. руб.). Все начисленные проценты за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств в сумме 4 530 тыс. руб. (2017 г. – 23 306 тыс. руб.) и за исключением расходов по процентам в сумме 147 578 тыс. руб. (2017 г. – 7 472 тыс. руб.) на сооружение активов, по которым прекращена капитализация вследствие ввода в эксплуатацию, 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 2018 г.	3 692 410	30 239	3 722 649
Поступления кредитов и займов	737 713	-	737 713
Проценты уплаченные	(418 251)	-	(418 251)
Дивиденды выплаченные (Примечание 13)	-	(1 564 213)	(1 564 213)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая:	329 834	1 570 129	1 899 963
Процентные расходы (Примечание 22)	152 108	-	152 108
Капитализированные проценты без учета дохода от временного размещения свободных кредитных средств (Примечание 14)	281 215	-	281 215
Модификация займов (Примечание 21)	(103 489)	-	(103 489)
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	1 582 251	1 582 251
Списание невостребованных дивидендов (Примечание 13)	-	(12 122)	(12 122)
На 31 декабря 2018 г.	4 341 706	36 155	4 377 861

<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 22)	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

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	632 528	170 999
Прочая кредиторская задолженность	273 062	20 023
Задолженность по дивидендам	36 155	30 239
Итого финансовая часть кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	941 745	221 261
Кредиторская задолженность перед персоналом	174 728	79 632
Авансы полученные	81 619	154 825
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1 198 092	455 718

Финансовая кредиторская задолженность в составе задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности выражена в российских рублях. Рост кредиторской задолженности по основной деятельности связан с ростом закупок зерна для последующей перепродажи на экспорт. Прочая кредиторская задолженность в основном состоит из задолженности за поставленное оборудование.

Авансы, полученные по договорам с покупателями, отраженные на 31 декабря 2017 г., признаются в составе выручки в текущем отчетном периоде.

16 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на имущество, земельный и транспортный налоги	56 958	7 377
Социальное страхование	28 927	22 120
Налог на доходы физических лиц	14 125	11 213
Итого	100 010	40 710

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Движение обязательств в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Приведенная стоимость обязательств на начало года	63 845	61 746
Стоимость услуг текущего года	2 737	2 544
Чистые процентные расходы	4 788	5 248
Стоимость услуг прошлых годов	(11 610)	-
Прибыль от переоценки обязательств	(3 825)	(1 397)
Корректировки на основе опыта	2 905	(1 331)
Изменения в финансовых предположениях	(6 730)	(66)
Изменения в демографических предположениях	-	-
Выплаты работникам	(4 125)	(4 296)
Приведенная стоимость обязательств на конец года	51 810	63 845

17 Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами (продолжение)

Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Стоимость услуг		
Стоимость услуг текущего года	2 737	2 544
Стоимость услуг прошлых годов	(11 610)	-
Чистые процентные расходы (Примечание 22)	4 788	5 248
Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке	(4 085)	7 792

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Доходы по переоценке/признанию обязательств	(3 825)	(1 397)
Влияние отложенных налогов	765	278
Суммы, признанные в прочем совокупном доходе	(3 060)	(1 119)

Чистая стоимость обязательств представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Приведенная стоимость обязательств	51 810	63 845
Чистая стоимость обязательств	51 810	63 845

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Чистое обязательство на начало года	63 845	61 746
Компоненты, признанные в отчете о прибыли или убытке	(8 210)	3 496
Компоненты, признанные в прочем совокупном доходе	(3 825)	(1 397)
Чистое обязательство на конец года	51 810	63 845

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	8,5%	7,5%
Дюрация обязательств, лет	11,3	11,1
Реальная ставка (сокращения) / роста заработной платы	(2,9%)	2,2%
Инфляция	4,0%	4,0%
Индексация вознаграждений фиксированной величины	1,0%	6,3%
Текучесть кадров	6,0%	6,0%

Ниже представлен анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования		
увеличение на 1%	(6 003)	(6 376)
уменьшение на 1%	7 385	7 825
Ставка роста заработной платы		
увеличение на 1%	157	193
уменьшение на 1%	(140)	(168)
Текучесть кадров		
увеличение на 1%	(378)	(708)
уменьшение на 1%	427	804
Уровень инфляции		
увеличение на 1%	7 404	7 838
уменьшение на 1%	(6 086)	(6 460)

18 Анализ выручки по категориям

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, вступившему в силу с 1 января 2018 г. соответствует анализу выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Перепродажа зерна	7 794 614	1 690 038
Портовая перевалка грузов	4 880 167	4 373 458
Продажа муки, манной крупы и отрубей	478 007	240 817
Транспортно-экспедиционное обслуживание	441 461	41 500
Оказание прочих услуг	2 611	1 801
Итого выручка по договорам с покупателями	13 596 860	6 347 614

Рост выручки от перепродажи зерна связан с тем, что в 2018 г. Компания существенно увеличила перепродажу зерна за пределы территории Российской Федерации. Рост выручки от транспортно-экспедиционных услуг связан с тем, что Компания в 2018 г. увеличила долю клиентов, которым при перевалке предоставлялись транспортно-экспедиционные услуги, и довела её во второй половине года до 100%, а также с ростом стоимости данных услуг.

Компания получает выручку при передаче товаров и услуг в течение периода и в определенный момент времени. Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.
В определенный момент времени	8 716 693
В течение периода	4 880 167
Итого выручка	13 596 860

19 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Закупочная цена проданного зерна	6 914 322	1 549 861
Затраты на оплату труда	1 104 018	824 507
Сырьё и материалы	440 199	226 143
Амортизация основных средств	215 971	179 814
Транспортные расходы	213 221	44 260
Налоги, кроме налога на прибыль	97 075	29 833
Электроэнергия и коммунальные услуги	87 625	74 485
Ремонт и техническое обслуживание	75 931	101 518
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам	75 688	68 537
Реклама	36 542	87 496
Сюрвейерские услуги	28 925	8 612
Консультационные услуги	17 903	23 482
Банковские услуги	14 784	14 002
Охрана	10 160	8 217
Резерв под обесценение предоплат	6 339	2 551
Аренда	3 177	2 176
Затраты на хранение зерна	978	4 710
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	201	-
Прочие расходы	60 666	46 299
Итого	9 403 725	3 296 503

В состав расходов на вознаграждения работникам за 2018 год включены отчисления на социальные нужды (в государственный пенсионный и иные фонды) в сумме 235 799 тыс. руб. (2017 г. – 178 679 тыс. руб.).

20 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль от курсовых разниц	263 053	-
Диспач (вознаграждение за досрочную поставку товара)	18 886	-
Прибыль от выбытия основных средств	4 100	-
Итого	286 039	-

Прочие операционные расходы включают:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Штрафы и пени по результатам налоговых проверок	92 584	-
Благотворительность	27 074	4 967
Утилизация отходов	18 796	10 951
Противопожарное обеспечение	14 731	14 818
Единовременный взнос для обеспечения деятельности некоммерческой организации	-	50 000
Убыток от курсовых разниц	-	11 533
Убыток от выбытия основных средств	-	8 710
Прочие расходы	1 329	8 915
Итого	154 514	109 894

Валовые положительные курсовые разницы за 2018 г. составили 677 406 тыс. руб. (2017 г. – 36 853 тыс. руб.), валовые отрицательные курсовые разницы за 2018 г. составили 414 353 тыс. руб. (2017 г. – 48 386 тыс. руб.).

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Модификация займа	103 489	-
Проценты по депозитам	18 217	80 577
Доход от выданной гарантии	-	25 000
Итого	121 706	105 577

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Проценты по кредитам и займам	428 793	293 692
Процентные расходы по актуарным обязательствам	4 788	5 248
Итого финансовые расходы	433 581	298 940
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	(276 685)	(286 220)
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	156 896	12 720

23 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>	2018 г.	2017 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	838 105	579 247
Расход по отложенному налогу на прибыль	53 236	59 586
Расход по налогу на прибыль за год	891 341	638 833

23 Налог на прибыль (продолжение)

(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>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	4 289 470	3 034 074
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(857 894)	(606 815)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при её расчете для целей налогообложения:		
Штрафы и пени	(18 586)	-
Благотворительность	(5 415)	(993)
Материальная помощь сотрудникам и пенсионерам, не принимаемая для целей налогообложения	(4 583)	(2 197)
Выплаты членам совета директоров, не принимаемые для целей налогообложения	(2 475)	(2 658)
Расходы на содержание профкома, клуба, библиотеки, музея, не принимаемая для целей налогообложения	(1 961)	(1 571)
Расходы на участие в форумах, не принимаемые для целей налогообложения	-	(10 311)
Единовременный взнос для обеспечения деятельности некоммерческой организации, не принимаемый для целей налогообложения	-	(10 000)
Прочие расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(2 295)	(4 584)
Прочие доходы, не принимаемые для целей налогообложения	1 868	296
Расход по налогу на прибыль за год	(891 341)	(638 833)

(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%.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(203 449)	(50 887)	-	(152 562)
Запасы	(955)	2 532	-	(3 487)
Дебиторская задолженность	83 728	2 521	-	81 207
Резервы	13 712	2 838	-	10 874
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	10 362	(1 642)	(765)	12 769
Кредиты и займы	(17 316)	(17 316)	-	-
Кредиторская задолженность	8 638	8 718	-	(80)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(105 280)	(53 236)	(765)	(51 279)

<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

24 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>	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	3 398 129	2 395 241
Прибыль за год	3 398 129	2 395 241
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)	50,3	35,4

25 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.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития события не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или результатов хозяйственной деятельности Компании.

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.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 1 038 165 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 2 107 872 тыс. руб.). Сокращение договорных обязательств связано с выполнением большей части работ по модернизации перевалочных мощностей Компании на 31 декабря 2018 г.

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 2018 и 2017 гг. Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

26 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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 2018 г.			
Российские рубли	751 727	(5 283 451)	(4 531 724)
Доллары США	987 430	-	987 430
Евро	11 767	-	11 767
Итого	1 750 924	(5 283 451)	(3 532 527)
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)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление доллара США	197 486	184 253
Ослабление доллара США	(197 486)	(184 253)
Укрепление доллара Евро	2 353	2 056
Ослабление доллара Евро	(2 353)	(2 056)

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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).

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 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания 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)	70 469	201 162	1 199 594	3 690 735	5 161 960
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 15)	632 528	-	-	-	632 528
Дивиденды к выплате (Примечание 15)	36 155	-	-	-	36 155
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 15)	271 125	17	1 920	-	273 062
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	1 010 277	201 179	1 201 514	3 690 735	6 103 705

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания 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 15)	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

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

27 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.

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 2018 г., составляла 6 302 498 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 4 483 560 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2018 и 2017 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

28 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых 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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков 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.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

У Компании нет активов и обязательств с плавающей ставкой процента.

29 События после отчетной даты

За период между отчетной датой и датой подписания отчетности в рамках кредитной линии 3 от Банк ВТБ (ПАО) Компанией было получено 351 377 тыс. руб.