

Группа ОЗК

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Основные положения учетной политики.....	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5	Новые стандарты и интерпретации.....	22
6	Информация по сегментам	25
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	30
8	Основные средства.....	32
9	Нематериальные активы	33
10	Инвестиции в ассоциированные компании.....	34
11	Запасы.....	37
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
13	Предоплата.....	38
14	Краткосрочные инвестиции	38
15	Денежные средства и их эквиваленты	39
16	Акционерный капитал и эмиссионный доход.....	40
17	Кредиты и займы	41
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	42
19	Задолженность по прочим налогам.....	43
20	Анализ выручки по категориям	43
21	Расходы по элементам затрат	44
22	Прочие операционные доходы	45
23	Финансовые расходы.....	45
24	Налог на прибыль.....	45
25	Прибыль на акцию.....	48
26	Условные и договорные обязательства.....	48
27	Неконтролирующая доля участия	50
28	Управление финансовыми рисками	54
29	Управление капиталом	57
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	57
31	Федеральный Интервенционный Фонд зерна	58
32	События после отчетной даты.....	59



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества
«Объединенная зерновая компания»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Объединенная зерновая компания» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной 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 консолидированной 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 Группе 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 консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

10 1766 Audit
6 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Объединенная зерновая компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 21 марта
2007 г. за № 5077746345540

Российская Федерация, 107139, г. Москва, Орликов переулок, д. 3,
стр. 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	9 513 017	6 912 591
Предоплата по основным средствам	8	1 311 810	286 183
Нематериальные активы	9	277 899	286 956
Инвестиции в ассоциированные компании	10	601 406	608 095
Отложенные налоговые активы	24	491 285	422 462
Прочие внеоборотные активы		12 680	41 960
Итого внеоборотные активы		12 208 097	8 558 247
Оборотные активы			
Запасы	11	1 974 912	1 149 598
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 320 673	1 343 053
Предоплата	13	713 710	963 310
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 629	104 024
Краткосрочные инвестиции	14	2 007 149	36 866
Денежные средства и их эквиваленты	15	6 424 721	9 773 718
Прочие оборотные активы		27 995	33 135
		12 472 789	13 403 704
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	10	23 211	-
Итого оборотные активы		12 496 000	13 403 704
ИТОГО АКТИВЫ		24 704 097	21 961 951
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	7 029 879	7 029 879
Эмиссионный доход	16	4 464 394	4 464 394
Нераспределенная прибыль		1 809 070	1 654 189
Капитал, относимый на собственников		13 303 343	13 148 462
Неконтролирующая доля участия		2 528 790	1 894 882
ИТОГО КАПИТАЛ		15 832 133	15 043 344
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	134 377	82 521
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 345 455	57 811
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами		76 613	61 746
Итого долгосрочные обязательства		3 556 445	202 078
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	17	4 121 823	5 973 814
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	974 309	625 652
Текущие обязательства по налогу на прибыль		70 144	36 984
Задолженность по прочим налогам	19	149 243	80 079
Итого краткосрочные обязательства		5 315 519	6 716 529
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 871 964	6 918 607
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		24 704 097	21 961 951

Утверждено и подписано 6 апреля 2018 г.


 Кийко М.Ю.
 Генеральный директор


 Ларионов И.В.
 Финансовый директор

Группа ОЗК

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Выручка	20	16 215 846	12 113 257
Себестоимость продаж	21	(10 459 255)	(8 714 536)
Валовая прибыль		5 756 591	3 398 721
Расходы по продаже продукции	21	(1 081 526)	(406 137)
Административные расходы	21	(1 323 490)	(1 061 933)
Прочие операционные расходы	21	(469 568)	(673 420)
Прочие операционные доходы	22	29 937	1 306 125
Операционная прибыль		2 911 944	2 563 356
Процентные доходы		261 972	502 763
Финансовые расходы	23	(423 358)	(340 752)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	16 522	(36 378)
Прибыль до налогообложения		2 767 080	2 688 989
Расход по налогу на прибыль	24	(618 221)	(450 606)
Прибыль за год		2 148 859	2 238 383
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами		1 397	4 154
Налог на прибыль по переоценке обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами		(278)	(831)
Прочий совокупный доход за год		1 119	3 323
Итого совокупный доход за год		2 149 978	2 241 706
Прибыль, относимая на:			
- собственников Компании		948 034	1 551 948
- неконтролирующую долю участия	27	1 200 825	686 435
Прибыль за год		2 148 859	2 238 383
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Компании		948 605	1 553 643
- неконтролирующую долю участия		1 201 373	688 063
Итого совокупный доход за год		2 149 978	2 241 706
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от операционной деятельности, причитающаяся акционерам Компании (в российских рублях на акцию)	25	0,13	0,22

<i>EBITDA (не МСФО показатель)</i>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Операционная прибыль		2 911 944	2 563 356
<i>Поправки к операционной прибыли:</i>			
Амортизация	6, 21	439 019	277 600
Доля в результатах ассоциированных компаний	6, 10	16 522	(36 378)
EBITDA		3 367 485	2 804 578

<i>В тысячах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)			
Остаток на 31 декабря 2015 г.	7 029 879	4 464 394	937 483	12 431 756	1 606 597	14 038 353
Прибыль за год	-	-	1 551 948	1 551 948	686 435	2 238 383
Прочий совокупный доход за год	-	-	1 695	1 695	1 628	3 323
Итого совокупный доход за год	-	-	1 553 643	1 553 643	688 063	2 241 706
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(399 778)	(399 778)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(836 937)	(836 937)	-	(836 937)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	7 029 879	4 464 394	1 654 189	13 148 462	1 894 882	15 043 344
Прибыль за год	-	-	948 034	948 034	1 200 825	2 148 859
Прочий совокупный доход за год	-	-	571	571	548	1 119
Итого совокупный доход за год	-	-	948 605	948 605	1 201 373	2 149 978
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерней организации	-	-	(17 750)	(17 750)	(15 989)	(33 739)
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(551 476)	(551 476)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(775 974)	(775 974)	-	(775 974)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	7 029 879	4 464 394	1 809 070	13 303 343	2 528 790	15 832 133

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 767 080	2 688 989
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8, 21	405 217	267 277
Амортизацию нематериальных активов	21	33 802	10 323
Доля в убытке ассоциированных компаний	10	57 438	97 643
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат и списание дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	21	3 099	59 564
Убыток/(Прибыль) от выбытия основных средств	21	12 006	(45 678)
Процентные доходы		(261 972)	(502 763)
Финансовые расходы	23	423 358	340 752
Изменение резерва по чистой стоимости возможной продажи запасов	21	-	1 254
Изменение резерва по судебным искам и аналогичным статьям	21	1 920	76 881
Чистый убыток от курсовых разниц		256 783	491 561
Прибыль от реализации выбывающей группы	22	-	(968 046)
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	21	94 099	80 712
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	(73 960)	(61 265)
Чистая прибыль от покупки иностранной валюты	22	(4 581)	(14 420)
Движения денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3 714 289	2 522 784
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		155 797	327 135
Изменение запасов		(825 314)	(60 758)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		444 191	(1 255 020)
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		34 420	(19 290)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		3 523 383	1 514 851
Налог на прибыль уплаченный		(491 416)	(607 737)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		3 031 967	907 114

Прилагаемые примечания на стр. 6-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 745 049)	(3 820 122)
Поступление от продажи основных средств		32 194	-
Приобретение нематериальных активов		(24 746)	(297 279)
Приобретение дочерних организаций за вычетом поступивших в их составе денежных средств		-	(660)
Возврат финансовых активов		-	38 000
Поступления от продажи выбывающей группы		-	1 180 000
Приобретение акций дочернего общества		(33 739)	-
Возврат средств с депозитных счетов		1 752 199	6 495 843
Размещение средств на депозитных счетах в банках		(3 721 751)	(39 000)
Проценты полученные		284 775	529 845
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(5 456 117)	4 086 627
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		14 812 239	11 706 642
Погашение кредитов и займов		(13 413 911)	(8 219 679)
Проценты уплаченные		(672 253)	(432 640)
Дивиденды выплаченные	16	(1 403 421)	(1 377 777)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / от финансовой деятельности		(677 346)	1 676 546
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3 101 496)	6 670 287
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(247 501)	(460 767)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	9 773 718	3 564 198
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	6 424 721	9 773 718

Прилагаемые примечания на стр. 6-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности

Описание финансово-хозяйственной деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для АО «Объединенная зерновая компания» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ОЗК»).

Компания была зарегистрирована Федеральным агентством по управлению государственным имуществом («Росимущество») 21 марта 2007 г. как открытое акционерное общество под названием «Агентство по регулированию продовольственного рынка». 8 мая 2009 г. Компания была переименована в ОАО «Объединенная зерновая компания» в соответствии с Указом Президента РФ № 290 от 20 марта 2009 г. 5 ноября 2015 г. Компания была переименована в Акционерное общество «Объединенная зерновая компания» (АО «ОЗК») в соответствии с решением ежегодного общего собрания акционеров.

Конечный контроль за деятельностью Группы осуществляет правительство Российской Федерации через Росимущество. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Росимущество владеет 50%+1 акция от общего количества выпущенных акций Компании. Доля Компании в размере 50%-1 акция принадлежит ООО «Инвестор» (связанной стороне Группы «Сумма», конечный контроль за деятельностью которой осуществляет г-н З. Магомедов) (Примечание 16).

Основные дочерние компании, включенные в настоящую консолидированную финансовую отчетность представлены ниже:

Компания	Основная деятельность по сегментам	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Портовая перевалка грузов, торговые операции, производство	51%	51%
ООО «ДВЗТ»	Портовая перевалка грузов	100%	100%
ООО «Торговый дом ОЗК»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Центр»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Сибирь»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Юг»	Торговые операции	100%	100%
GRAINEXPORT SA	Торговые операции	100%	100%
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	Производство муки	51%	51%
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Элеваторспецмонтаж»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Резервхлеб»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Орский элеватор»	Хранение зерна	99,58%	99,58%
ООО «Агростандарт»	Сельское хозяйство	51%	51%
АО «Элеватор» *	Хранение зерна	82,49%	51%
ОАО «Грачевский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Хакасхлебопродукт»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Палласовский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Портовый элеватор»	Портовая перевалка грузов	51%	51%
ОАО «Суравикинский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%

* В феврале 2017 г. Компания дополнительно приобрела 31,49% акций АО «Элеватор».

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы является торговля зерном, портовая перевалка грузов, производство муки, хранение зерна и выполнение функций агента в ходе государственных интервенций на зерновом рынке (Примечание 31). Производственные и логистические предприятия Группы расположены в России. В 2016 году Группа приобрела компанию, занимающуюся торговлей зерном, зарегистрированную и осуществляющую деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии.

1 Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: 107139, Российская Федерация, Москва, Орликов пер., д.3, стр. 1.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 26). В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основные положения учетной политики

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних организаций, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Организация не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних и ассоциированных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии или финансовом активе.

Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное 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 ценности его использования.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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.

Ремонт и техническое обслуживание подвижного состава. Стоимость периодического капитального и деповского ремонта подвижного состава признается в остаточной стоимости соответствующего объекта подвижного состава и подлежит амортизации либо до следующего периодического капитального ремонта, либо до окончания срока полезного использования объекта подвижного состава, если он наступит ранее. Одновременно с капитализацией новых регулярных расходов на капитальный ремонт прекращается признание остаточной стоимости прошлого ремонта, и она включается в себестоимость текущего периода.

Прочие виды ремонта подвижного состава, как, например, текущий ремонт, продолжают признаваться Группой в качестве расходов текущего периода по мере их осуществления.

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

	Сроки полезного использования в годах
Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	6 до 68
Машины, транспортные средства и оборудование	2 до 29
Подвижной состав *	8 до 32
Прочее	1 до 24

* 8 лет амортизации подвижного состава относится к компоненту деповского и капитального ремонта вагонов, 32 года амортизации относится к подвижному составу.

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

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

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, уменьшают балансовую стоимость основных средств и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Нематериальные активы, кроме гудвила. Нематериальные активы Группы, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают права аренды земельных участков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Права аренды признаются в сумме расходов, понесенных на их приобретение. Прочие расходы, связанные с приобретением данных прав, такие как административные расходы, признаются в составе расходов текущего периода.

Права аренды амортизируются линейным методом в течение периода действия соответствующих договоров аренды от 6 до 23 лет.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор аренды актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без неё, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

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

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

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

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, г) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

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 Группы представлены категорией «займы и дебиторская задолженность».

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность представлена строками «Торговая и прочая дебиторская задолженность», банковские депозиты на срок свыше трех месяцев, которые включены в строку «Краткосрочные инвестиции» в консолидированном отчете о финансовом положении и «Денежные средства и их эквиваленты».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Прочие финансовые обязательства Группы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении строками «Торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы».

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Представление результатов по торговым производным финансовым инструментам.

Группа использует производные финансовые инструменты в торговых операциях с зерном. Такие операции непосредственно относятся к основной деятельности Группы и их результаты представлены над строкой валовой прибыли в качестве «Прибыли/(убытка) от торговых производных финансовых инструментов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Руководство Группы считает, что представление над строкой валовой прибыли надлежащим образом отражает характер операций Группы с производными финансовыми инструментами.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 актив при первоначальном признании.

Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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.

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 Группы 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 Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- 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 между приведенной стоимостью 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, реализация которых невозможна, 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 начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа 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.

Группа 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 Группы (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.

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

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

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы 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 Группы 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, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

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 уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы 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 расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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 консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании, всех ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой 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 каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы или расходы. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в отчете о прибылях и убытках составе прочих операционных доходов и расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Российский рубль/Доллар США	57,6002	60,6569
Российский рубль /Евро	68,8668	63,8111
Российский рубль /Швейцарский франк	58,9743	59,4151

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату операций.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары и оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от продажи товаров (зерно, мука, отруби). Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг (портовая перевалка грузов, хранение и транспортировка). Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Товарные займы. Группа 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 консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Федеральный Интервенционный Фонд зерна. Сельскохозяйственная политика Российской Федерации предусматривает в качестве одного из инструментов ее проведения государственные закупочные и товарные интервенции на рынке сельскохозяйственной продукции. Во исполнение постановления Правительства Российской Федерации от 3 августа 2001 года № 580 и в соответствии с возобновляемым государственным контрактом, заключенным между Компанией и Министерством сельского хозяйства Российской Федерации, на Компанию возложены функции государственного агента по проведению государственных закупочных и товарных интервенций на зерновом рынке, размещению зерновых запасов интервенционного фонда и организации их количественной и качественной сохранности.

Государственные закупочные интервенции организуются путем закупки сельскохозяйственной продукции у российских сельскохозяйственных товаропроизводителей для формирования интервенционного фонда такой продукции. Государственные товарные интервенции осуществляются путем продажи указанной продукции из интервенционного фонда.

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации организует проведение государственных закупочных и товарных интервенций. Компания закупает и продает зерновые продукты в качестве государственного агента. Сроки и объемы таких операций по закупкам и продажам контролируются Министерством сельского хозяйства Российской Федерации.

Все закупки оплачиваются денежными средствами за счет кредитов АО «Россельхозбанк» (государственного сельскохозяйственного банка). Хранение и страхование всей зерновой продукции интервенционного фонда осуществляется отобранными на конкурсной основе Министерством сельского хозяйства Российской Федерации компаниями на основании прямых договоров, заключенных с Компанией.

Выгодоприобретателем по страховым договорам является АО «Россельхозбанк». В соответствии с этими договорами, зерновая продукция для Федерального интервенционного фонда передается в залог АО «Россельхозбанк».

Все операции по купле-продаже зерновой продукции осуществляются на товарной бирже под контролем Министерства сельского хозяйства Российской Федерации. Сделки по продаже проводятся по указанию Министерства сельского хозяйства Российской Федерации. Денежные поступления от товарных интервенций, за вычетом сумм погашения кредитов и процентов, а также прочих прямых расходов и налоговых платежей, направляются Министерству сельского хозяйства Российской Федерации. Любые убытки по товарным интервенциям возмещаются государством. Компания получает комиссионное вознаграждение за проведение интервенций.

По остаткам и операциям Компании, связанным с Федеральным интервенционным фондом зерновой продукции, за исключением комиссионных, производится взаимозачет, и они отражаются на нетто-основе в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в связи с наличием законодательно установленного права на зачет и намерения у Компании произвести расчеты путем взаимозачета. Результаты операций с Федеральным интервенционным фондом зерна в кратком виде изложены в Примечании 31.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Комиссионное вознаграждение включается в состав выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как выручка от продажи услуг.

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 Группы.

Пенсионные обязательства. Группа 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 Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату. Все пенсионные планы с установленными выплатами считаются полностью нефондированными.

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

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

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

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 сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Лицо или орган Группы, ответственный за принятие операционных решений, несет ответственность за распределение ресурсов и оценку результатов деятельности операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 26).

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

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 Группе 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 Группы, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., должны были бы увеличиться на 29 180 тыс. руб. или уменьшиться на 32 238 тыс. руб. (2016 г.: увеличиться на 16 902 тыс. руб. или уменьшиться на 21 572 тыс. руб.).

5 Новые стандарты и интерпретации

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

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новые раскрытия включены в Примечание 17.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. В связи с тем, что расчеты в иностранной валюте, как правило, осуществляются Группой по принципу пост-оплаты, Группа не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную 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). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль.

Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года 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).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Высший орган оперативного управления может быть одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Совет директоров Компании.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Государственный агент по проведению зерновых интервенций (Агент);
- Портовая перевалка грузов;
- Торговля и транспортные услуги (в 2017 году транспортные услуги не оказывались);
- Производство.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сегменты Группы 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 сегментов.

Финансовая информация по сегментам, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает показатели эффективности операционных сегментов, такие как выручка, основные статьи расходов и чистая прибыль дочерних предприятий Группы, но не включает показателей, характеризующих финансовое положение. В этих целях высший орган оперативного управления получает финансовую отчетность дочерних компаний Группы. Такая финансовая информация частично пересекается с сегментным анализом, выполняемым внутри Группы и предоставляемым высшему органу оперативного управления.

Поэтому для определения, какой из пересекающихся комплектов финансовой информации должен формировать основу операционных сегментов, руководство применило основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

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

Высший орган оперативного управления Группы анализирует информацию по сегментам, используя отчетные формы, подготовленные на основе МСФО. 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 и нематериальных активов;
- Доли в результатах ассоциированных компаний.

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности Группы как Агента отдельно от других сегментов в силу ее особого значения и специфических рисков, связанных с этой деятельностью. Следовательно, деятельность в качестве Агента выделяется в отдельный сегмент.

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

(г) Корпоративный центр и прочее

В связи с изменениями в корпоративных функциях АО «ОЗК» более не осуществляет торговые операции. Высший орган оперативного управления в настоящее время рассматривает финансовые показатели Компании в качестве показателей корпоративного центра. В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа не выделяет корпоративный центр в отдельный операционный сегмент. Финансовые показатели корпоративного центра начиная с 1 января 2017 года агрегируются с другими операциями, не являющимися отдельными операционными сегментами, под заголовком «Корпоративный центр и прочее». Сопоставимая информация за прошлый отчетный период была изменена соответствующим образом.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент	Портовая перевалка грузов	Торговля	Производство	Корпоративный центр и прочее	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	387 749	4 052 002	8 733 316	1 828 294	1 214 485	-	16 215 846
Выручка от операций между сегментами	-	366 280	353 048	-	52 725	(772 053)	-
Итого выручка	387 749	4 418 282	9 086 364	1 828 294	1 267 210	(772 053)	16 215 846
Себестоимость продаж	(2 617)	(970 784)	(7 447 725)	(1 741 736)	(692 254)	395 861	(10 459 255)
Валовая прибыль	385 132	3 447 498	1 638 639	86 558	574 956	(376 192)	5 756 591
Расходы по продаже продукции	(78 198)	(109 341)	(1 169 384)	(28 565)	(72 230)	376 192	(1 081 526)
Административные расходы	(14 700)	(423 372)	(97 352)	(32 866)	(755 200)	-	(1 323 490)
Прочие операционные расходы	(553)	(105 255)	(159 255)	(18 186)	(186 319)	-	(469 568)
Прочие операционные доходы	340	27	1 328	11 960	16 282	-	29 937
Операционная прибыль/(убыток)	292 021	2 809 557	213 976	18 901	(422 511)	-	2 911 944
Процентные доходы	-	83 083	3 029	-	175 860	-	261 972
Финансовые расходы	-	(5 248)	(407 264)	(474)	(10 372)	-	(423 358)
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	16 522	-	16 522
Прибыль/(убыток) до налогообложения	292 021	2 887 392	(190 259)	18 427	(240 501)	-	2 767 080
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	-	(639 559)	42 842	(9 789)	(11 715)	-	(618 221)
Прибыль/(убыток) за год	292 021	2 247 833	(147 417)	8 638	(252 216)	-	2 148 859
Поправки к операционной прибыли/(убытку):							
Амортизация	-	163 389	2 263	50 220	223 147	-	439 019
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	16 522	-	16 522
ЕБИТДА	292 021	2 972 946	216 239	69 121	(182 842)	-	3 367 485

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортные услуги	Производство	Корпоративный центр и прочее	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	474 300	2 739 511	6 147 535	2 222 406	529 505	-	12 113 257
Выручка от операций между сегментами	-	225 539	671 540	-	19 316	(916 395)	-
Итого выручка	474 300	2 965 050	6 819 075	2 222 406	548 821	(916 395)	12 113 257
Себестоимость продаж	-	(687 452)	(6 217 438)	(2 083 381)	(397 731)	671 466	(8 714 536)
Валовая прибыль	474 300	2 277 598	601 637	139 025	151 090	(244 929)	3 398 721
Расходы по продаже продукции	(50 200)	(21 780)	(359 060)	(121 006)	(99 020)	244 929	(406 137)
Административные расходы	(68 502)	(403 306)	(63 217)	(43 550)	(483 358)	-	(1 061 933)
Прочие операционные расходы	-	(128 081)	(178 536)	(40 390)	(326 413)	-	(673 420)
Прочие операционные доходы	-	612	11 898	1 755	1 291 860	-	1 306 125
Операционная прибыль/(убыток)	355 598	1 725 043	12 722	(64 166)	534 159	-	2 563 356
Процентные доходы	-	26 413	-	-	476 350	-	502 763
Финансовые расходы	-	-	(340 752)	-	-	-	(340 752)
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	(36 378)	-	(36 378)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	355 598	1 751 456	(328 030)	(64 166)	974 131	-	2 688 989
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	-	(377 949)	59 427	664	(132 748)	-	(450 606)
Прибыль/(убыток) за год	355 598	1 373 507	(268 603)	(63 502)	841 383	-	2 238 383
Поправки к операционной прибыли/(убытку):							
Амортизация	-	124 462	46 715	49 631	56 792	-	277 600
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	(36 378)	-	(36 378)
EBITDA	355 598	1 849 505	59 437	(14 535)	554 573	-	2 804 578

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по значительным расходам по сегментам за 2017 г. представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент по государственным зерновым интервенциям	Портовая перевалка грузов	Торговля	Производ- ство	Корпора- тивный центр и прочее	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	-	7 314 230	-	14 730	7 328 960
Расходы на вознаграждения работникам	72 665	877 455	127 590	140 776	864 469	2 082 955
Материалы	-	20 028	281	1 244 341	175 385	1 440 035
Транспортные расходы	2 948	19 866	699 806	21 540	14 208	758 368

Информация по значительным расходам по сегментам за 2016 г. представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент по государственным зерновым интервенциям	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортные услуги	Производ- ство	Корпора- тивный центр и прочее	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	-	5 645 287	568	1 837	5 647 692
Материалы	-	16 280	7 616	1 520 987	82 371	1 627 254
Расходы на вознаграждения работникам труда	112 962	649 938	117 547	160 154	570 469	1 611 070
Транспортные расходы	-	17 866	233 478	26 967	15 669	293 980

(е) Географическая информация

Выручка Группы по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Россия	8 216 687	6 823 496
Швейцария	2 810 596	3 328 436
ОАЭ	2 479 763	223 450
Венесуэла	1 388 476	-
Египет	375 045	683 409
Португалия	352 118	-
Франция	316 769	708 619
Сингапур	271 775	61 954
Финляндия	4 617	43 358
Британские Виргинские острова	-	118 118
Нидерланды	-	61 075
Эстония	-	35 885
Панама	-	15 672
Израиль	-	7 052
Италия	-	2 733
Итого выручка	16 215 846	12 113 257

6 Информация по сегментам (продолжение)**(ж) Крупнейшие клиенты**

Выручка от покупателей, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки, представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Покупатель 1	1 388 476	-
Покупатель 2	1 372 210	1 502 551
Итого выручка по крупнейшим клиентам	2 760 686	1 502 551

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.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Правительство Российской Федерации выступало в качестве конечной контролирующей стороны Группы (см. Примечание 1), в связи с чем, существенные сделки с прочими компаниями, контролируруемыми государством, были раскрыты как сделки со связанными сторонами, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен ниже.

ООО «Инвестор» и его аффилированные стороны

Сделки с компаниями под общим контролем с ООО «Инвестор» включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Закупки	-	204 111

Сальдо расчетов с компаниями под общим контролем с ООО «Инвестор» на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствуют.

В 2017 году Группа направила на выплату дивидендов ООО «Инвестор» 387 987 тыс. руб. (2016 г.: 418 468 тыс. руб.)

Ассоциированные компании

Сделки с ассоциированными компаниями включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Закупки	5 272	25

Сальдо расчетов с ассоциированными компаниям на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствуют.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Компании, контролируемые государством**

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

Группа осуществляла следующие существенные сделки с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Продажи	17 174	7 885
Процентные доходы	256 087	219 463
Расходы	607 953	499 801
Процентные расходы	7 472	-

Величина капитализированных процентов по займам, полученным от Банк ВТБ (ПАО), который контролируется государством, в 2017 году составила 286 220 тыс. руб. (2016 г.: 146 120 тыс. руб.) (Примечание 8).

Группа имела следующие существенные сальдо по расчетам с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38 252	23 092
Краткосрочные депозиты	1 994 840	21 500
Денежные средства и их эквиваленты	5 269 435	7 055 015
Кредиты и займы	3 700 565	1 491 220
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 802	5 312

Некоторые сделки осуществляются на основании агентских соглашений с Министерством сельского хозяйства Российской Федерации.

Группа осуществляла с Министерством сельского хозяйства РФ следующие существенные сделки (см. Примечание 31):

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Продажи	530 695	571 432

Группа имела следующие существенные сальдо расчетов с Министерством сельского хозяйства РФ:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89 994	23 815

В 2017 году Группа начислила и выплатила дивиденды Росимуществу в размере 387 987 тыс. руб. (2016 г.: 418 469 тыс. руб.).

Ключевой управленческий персонал

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора, его заместителей, и Совета директоров Компании. Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, составила:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	146 468	146 349
Взносы в социальные фонды	22 734	17 097

У Группы отсутствовали остатки по расчетам с ключевым управленческим персоналом на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

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	Подвижной состав	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2015 г.	623 413	2 076 418	1 040 598	-	62 116	647 271	4 449 816
Поступления	-	62 468	68 168	1 834 649	4 228	1 828 188	3 797 701
Перевод из одной категории в другую	6 829	65 739	436 595	-	3 944	(513 107)	-
Капитализированные проценты по кредитам	-	-	-	-	-	146 120	146 120
Выбытия	-	(3 284)	(29 944)	-	(13 211)	-	(46 439)
На 31 декабря 2016 г.	630 242	2 201 341	1 515 417	1 834 649	57 077	2 108 472	8 347 198
Поступления	3 080	3 658	108 186	1 587 540	2 617	1 022 386	2 727 467
Перевод из одной категории в другую	488 629	235 056	85 109	-	2 696	(811 490)	-
Капитализированные проценты по кредитам	-	-	-	-	-	286 220	286 220
Выбытия	-	(7 498)	(28 379)	-	(4 561)	(3 762)	(44 200)
На 31 декабря 2017 г.	1 121 951	2 432 557	1 680 333	3 422 189	57 829	2 601 826	11 316 685
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2015 г.	-	(659 177)	(479 103)	-	(50 469)	-	(1 188 749)
Начислено за год	-	(133 201)	(112 207)	(13 659)	(7 949)	(261)	(267 277)
Выбытия	-	2 308	12 035	-	7 041	35	21 419
На 31 декабря 2016 г.	-	(790 070)	(579 275)	(13 659)	(51 377)	(226)	(1 434 607)
Начислено за год	-	(99 803)	(168 726)	(131 704)	(4 984)	-	(405 217)
Выбытия	-	6 664	23 555	-	5 937	-	36 156
На 31 декабря 2017 г.	-	(883 209)	(724 446)	(145 363)	(50 424)	(226)	(1 803 668)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 г.	630 242	1 411 271	936 142	1 820 990	5 700	2 108 246	6 912 591
На 31 декабря 2017 г.	1 121 951	1 549 348	955 887	3 276 826	7 405	2 601 600	9 513 017

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. основные средства не передавались в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе.

В 2016 и 2017 гг. для целей расширения торговой деятельности и оказания транспортных услуг третьим лицам Группа приобрела подвижной состав, состоящий из вагонов-хопперов для перевозки зерна. Группа получила государственные субсидии на приобретение подвижного состава в размере 106 400 тыс. руб. (2016 г.: 241 500 тыс. руб.). Субсидии были отражены как уменьшение первоначальной стоимости подвижного состава и подлежат амортизации на протяжении срока полезного использования вагонов, к которым они относятся.

Увеличение объемов незавершенного строительства связано с продолжающейся модернизацией перевалочных мощностей Группы и строительства новых объектов в рамках программы модернизации терминала ПАО «НКХП».

Кроме того, незавершенное строительство включает капитализированные затраты по целевым займам от Банк ВТБ (ПАО) в размере 286 220 тыс. руб. (2016 г.: 146 120 тыс. руб.).

Предоплата по основным средствам

Расшифровка авансов, выданных поставщикам, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлена в нижеприведенной таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АВГ	1 287 953	273 859
Кубаньгипротранс	13 996	-
ЭлеваторСтройпроект	4 993	-
Тау-2	4 631	4 631
Сервис Систем Безопасности	237	1 154
Лифтгрузмаш	-	2 062
ПРОМЗЕРНОПРОЕКТ	-	1 396
Главгосэкспертиза России	-	1 867
Прочие индивидуально меньше 1 млн. руб.	-	1 214
Итого	1 311 810	286 183

Группа выступает в качестве арендодателя по договорам аренды вагонов. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Не позднее 1 года	510 270	278 607
От 1 года до 5 лет	320 142	452 664
Итого	830 412	731 271

9 Нематериальные активы

В 2017 и 2016 годах Группа приобрела права аренды земельных участков, расположенных рядом с портом Зарубино. Права аренды истекают в период с 2022 по 2039 гг. В настоящей консолидированной финансовой отчетности данные права аренды признаны по стоимости приобретения и амортизируются линейным методом согласно сроку аренды. Данные земельные участки предназначены для строительства Дальневосточного зернового терминала.

10 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	608 095	644 473
Доля в прибыли ассоциированных компаний	73 960	61 265
Доля в убытках ассоциированных компаний	(57 438)	(97 643)
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	(23 211)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	601 406	608 095

Все ассоциированные компании Группы находятся на территории Российской Федерации.

В 2017 году ассоциированная компания Группы ОАО «Пугачевский элеватор» была признана в качестве внеоборотного актива, предназначенного для продажи в результате решения Совета директоров Компании реализовать данную инвестицию в течение 12 месяцев. Сделка по продаже была осуществлена после отчетной даты (Примечание 32).

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2017 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли и убытков за 2017 г.:

Название компании	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/(убыток)	Доля участия (%)	Чистые активы
АО «Балашовский комбинат хлебопродуктов»	67 986	92 766	1	28 496	363 464	14 934	25,5%	132 255
АО «БКЗ»	19 727	9 872	46 607	35 234	23 738	(11 336)	25,5%	(52 242)
ОАО «Еланский элеватор»	52 534	42 953	21	12 713	116 608	18 882	25,5%	82 753
ОАО «Элеватор «Рудный клад»	56 251	44 055	4	6 059	32 188	(120 787)	25,5%	94 243
ОАО «Геркулес»	612 727	208 662	105	183 167	675 118	48 215	25,5%	638 117
АО «Ипатовский элеватор»	31 849	51 687	88	8 137	74 900	25 741	49%	75 311
ОАО «Хлебная база №3»	39 593	232 476	132	8 679	69 868	18 342	25,5%	263 258
ОАО «Пензенский комбинат хлебопродуктов»	410 197	1 397 752	295	1 900 222	4 280 144	6 423	31%	(92 568)
АО «Пермский мукомольный завод»	749 375	661 575	7 238	498 102	2 110 044	43 677	25,5%	905 610
АО «Рыбинский мукомольный завод»	13 348	434 145	777	186 379	672 779	24 705	25,5%	260 337
ОАО «Зеленокумский элеватор»	30 911	43 692	17	35 093	42 152	(48 463)	49%	39 493
Итого	2 084 498	3 219 635	55 285	2 902 281	8 461 003	20 333	-	2 346 567

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибылей и убытков за 2016 г.:

Название компании	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/(убыток)	Доля участия (%)	Чистые активы
АО «Балашовский комбинат хлебопродуктов»	64 203	78 953	1	25 834	524 127	42 189	25,5%	117 321
АО «БКЗ»	17 708	13 359	46 984	25 203	21 763	294	25,5%	(41 120)
ОАО «Еланский элеватор»	48 833	42 225	-	27 081	85 543	1 058	25,5%	63 977
ОАО «Элеватор «Рудный клад»	57 559	160 563	75	3 008	22 505	(25 284)	25,5%	215 039
ОАО «Геркулес»	639 626	172 779	98	222 405	596 025	59 976	25,5%	589 902
АО «Ипатовский элеватор»	30 889	34 524	76	5 767	55 224	15 064	49%	59 570
ОАО «Хлебная база №3»	42 115	218 804	149	6 281	88 693	23 884	25,5%	254 489
ОАО «Пензенский комбинат хлебопродуктов»	435 272	853 793	130 491	1 257 565	4 948 246	417	31%	(98 991)
АО «Пермский мукомольный завод»	753 697	686 327	6 966	571 030	2 454 547	29 437	25,5%	862 028
ОАО «Пугачевский элеватор»	18 355	79 816	358	7 257	103 515	29 261	25,5%	90 556
АО «Рыбинский мукомольный завод»	13 348	434 145	777	186 379	672 779	24 705	25,5%	260 337
ОАО «Зеленокумский элеватор»	79 058	14 290	27	5 365	30 829	(186 114)	49%	87 956
Итого	2 200 663	2 789 578	186 002	2 343 175	9 603 796	14 887	-	2 461 064

Руководство Группы не имело возможности оценить справедливую стоимость инвестиций Группы в акции ассоциированных компаний. Акции ассоциированных компаний не котируются и данные о ценах последних сделок с акциями не являются публично доступной информацией.

11 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Товары для перепродажи	1 502 802	640 197
Сырье и материалы	364 354	407 248
Готовая продукция	102 360	97 781
Незавершенное производство	5 396	4 372
Итого	1 974 912	1 149 598

Увеличение товаров для перепродажи, состоящих из зерновых культур, на 31 декабря 2017 г. связано с рекордным урожаем 2017 года.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 453 660	1 603 184
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 334 031	1 239 582
За вычетом резерва под обесценение	(1 467 018)	(1 499 713)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 320 673	1 343 053
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 320 673	1 343 053

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. прочая финансовая дебиторская задолженность и резерв под обесценение в сумме 377 806 тыс. руб. представлена краткосрочным депозитом во Внешпромбанке.

На 31 декабря 2017 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 493 438 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 944 292 тыс. руб.) за вычетом резервов под обесценение выражена в долларах США.

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(1 499 713)	(1 376 737)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(54 518)	(101 412)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	32 445	58 749
Использовано резерва под обесценение в течение года	54 768	297 493
Реклассификация из других строк отчета о финансовом положении	-	(377 806)
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1 467 018)	(1 499 713)

Ниже приводится анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
- с задержкой платежа менее 30 дней	205 835	57 577
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	7 009	7 816
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	44
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	147
- более 1 года	2	1
Итого	212 846	65 585

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ кредитного качества не просроченной и не обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Крупных иностранных компаний	485 512	878 288
Крупных российских корпораций	108 410	234 040
Средних предприятий	439 839	117 305
Государственных и муниципальных структур	55 251	24 395
Малых предприятий	14 420	20 542
Физических лиц	4 395	2 898
Итого	1 107 827	1 277 468

Торговая и прочая дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	306 434	406 995
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 160 584	1 092 718
Итого	1 467 018	1 499 713

Торговая и прочая дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, преимущественно связана с договорами продажи зерна с контрагентами, оказавшимися в сложной финансовой ситуации, а также резервом по депозиту во ООО «Внешпромбанк», у которого в январе 2016 г. была отозвана банковская лицензия.

13 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплаты поставщикам	1 378 578	1 206 820
Предоплаты по НДС	380 133	853 843
Предоплаты по прочим налогам	3 219	2 491
За вычетом резерва под обесценение	(1 048 220)	(1 099 844)
Итого	713 710	963 310

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(1 099 844)	(1 118 790)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(5 842)	(16 342)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	23 188	12 970
Использовано резерва под обесценение в течение года	34 278	22 318
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1 048 220)	(1 099 844)

14 Краткосрочные инвестиции

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские депозиты на срок свыше трех месяцев	1 998 052	28 500
Прочие инвестиции	9 097	8 366
Итого	2 007 149	36 866

14 Краткосрочные инвестиции (продолжение)

Банковские депозиты с изначальным сроком погашения более трех месяцев представлены ниже:

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Россельхозбанк	Fitch Ratings	BB+	1 994 840	BB+	13 000
Московский кредитный банк	Moody's	Ba3	1 212	-	-
Альфа-Банк	Moody's	Ba1	1 000	-	-
Банк Санкт-Петербург	Fitch Ratings	BB-	1 000	BB-	3 000
Сбербанк	Moody's	-	-	Ba1	8 500
Энерготрансбанк	Эксперт РА	-	-	A+	4 000
Итого			1 998 052		28 500

На 31 декабря 2017 г. банковские депозиты в рамках краткосрочных инвестиций выражены в российских рублях, кроме депозита в АО «Россельхозбанк» на сумму 1 987 840 тыс. руб., который выражен в долларах США. На 31 декабря 2016 г. все банковские депозиты в рамках краткосрочных инвестиций выражены в российских рублях.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	3 848 190	2 654 771
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 575 213	7 117 836
Денежные средства в кассе	1 318	609
Прочие денежные средства	-	502
Итого	6 424 721	9 773 718

В приведенной ниже таблице указаны долгосрочные рейтинги и остатки денежных средств и их эквивалентов в крупных финансовых институтах на отчетные даты:

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Банк ВТБ	Moody's	Ba2	2 023 529	Ba1	1 845 698
Газпромбанк	Moody's	Ba2	1 436 470	Ba2	1 477 742
Россельхозбанк	Fitch Ratings	BB+	887 992	BB+	2 371 458
Росбанк	Moody's	Ba2	754 820	Ba1	1 908 841
Сбербанк	Moody's	Ba2	679 944	-	-
Societe Generale	Moody's	A2	368 801	-	-
Федеральное казначейство	-	-	241 500	-	1 243 456
Райффайзен	Moody's	Ba1	12 414	Ba2	678 580
Прочее	-	-	17 933	-	247 334
Итого			6 423 403		9 773 109

Денежные средства в размере 241 500 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 243 456 тыс. руб.), размещенные в Управлении Федерального казначейства по г. Москве по состоянию на 31 декабря 2017 г., представляют собой средства, предназначенные для инвестиционной деятельности (Примечание 8). Рейтинг по Федеральному казначейству отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Российские рубли	3 786 591	4 482 911
Доллары США	2 566 133	5 284 468
Швейцарские франки	58 413	1 588
Евро	13 584	4 751
Итого	6 424 721	9 773 718

16 Акционерный капитал и эмиссионный доход

В тысячах российских рублей	Количество акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2015 г	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2016 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2017 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2017 г. составляло 7 029 879 акций (31 декабря 2016 г.: 7 029 879 акций) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В приведенной ниже таблице указана информация о движении дивидендов в 2017 и 2016 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	116 917	259 180
Дивиденды, объявленные в течение года	1 327 450	1 236 715
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 403 421)	(1 377 777)
Списание не востребоваанных дивидендов к оплате	(6 716)	(1 201)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	34 230	116 917
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0,19	0,18

Дивиденды, выплаченные акционерам Компании

Компания объявила и выплатила дивиденды своим акционерам в 2017 году в размере 775 974 тыс. руб. (2016 г.: 836 937 тыс. руб.).

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 872 900 тыс. руб. (2016 г.: чистый убыток 6 178 927 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 6 804 130 тыс. руб. (2016 г.: нераспределенная прибыль 6 707 204 тыс. руб.).

Однако, законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам

Общая сумма дивидендов, объявленных дочерними компаниями третьим лицам в течение 2017 г., составила 551 476 тыс. руб. (2016 г.: 399 778 тыс. руб.). Общая сумма дивидендов, выплаченных дочерними компаниями неконтролирующим акционерам в течение 2017 г., составила 627 447 тыс. руб. (2016 г.: 540 840 тыс. руб.).

17 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия	10,8%-13,9%	3 692 410	10,8%	58 203
Итого долгосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть		3 692 410		58 203
<i>За вычетом</i>				
Текущей части кредитной линии		(254 545)		-
Процентов по кредитной линии		(92 410)		(392)
Итого долгосрочные кредиты и займы		3 345 455		57 811

Кредитные линии открыты на проведение модернизации перевалочных мощностей дочернего общества Группы.

Краткосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Банковские кредиты	9,25%-9,75%	3 773 708	11,5%-14,15%	5 971 620
Текущая часть кредитной линии	13,9%	254 545		-
Проценты по кредитной линии		92 410		392
Займы от 3-их лиц	8%	1 160	8%	1 802
Итого		4 121 823		5 973 814

По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов отличается от их балансовой стоимости и составляет 7 639 160 тыс. руб. Превышение справедливой стоимости кредитов и займов над их балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 г. связано со снижением среднерыночных процентных ставок по коммерческим кредитам в течение 2017 года. По состоянию 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов соответствовала их балансовой стоимости.

Кредитные средства

Следующие кредитные средства доступны Группе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доступны в течение года	4 354 545	9 600 000
Доступны более года	4 785 460	5 000 000
За вычетом использованного кредитного лимита	(7 356 414)	(5 998 216)
Итого	1 783 591	8 601 784

Все кредиты и прочие заемные средства были привлечены по фиксированным процентным ставкам и выражены в рублях. Сроки погашения кредитов и займов представлены в Примечании 28.

В 2017 году Группа капитализировала расходы по кредитам, напрямую относимым к расширению перевалочных мощностей в общей сумме 286 220 тыс. руб. (2016 г.: 146 120 тыс. руб.) (Примечание 8).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала обязательства в части риска изменения процентных ставок.

В Примечании 26 раскрыта информация о соблюдении Группой условий кредитных договоров.

17 Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой деятельности

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

В тысячах российских рублей	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Кредиты и займы	Задолженность по дивидендам	Итого
На 31 декабря 2016 г.	6 031 625	116 917	6 148 542
Поступление кредитов и займов	14 812 239	-	14 812 239
Погашение кредитов и займов	(13 413 911)	-	(13 413 911)
Проценты уплаченные	(672 253)	-	(672 253)
Дивиденды выплаченные (Примечание 16)	-	(1 403 421)	(1 403 421)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая:			
Финансовые расходы (Примечание 23)	709 578	1 320 734	2 030 312
Капитализированные проценты (Примечание 8)	418 110	-	418 110
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	286 220	-	286 220
Списание невостребованных дивидендов к оплате (Примечание 16)	-	1 327 450	1 327 450
Прочие неденежные движения	-	(6 716)	(6 716)
Прочие неденежные движения	5 248	-	5 248
На 31 декабря 2017 г.	7 467 278	34 230	7 501 508

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах российских рублей	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	403 576	125 807
Задолженность по дивидендам	34 230	116 917
Прочая кредиторская задолженность	67 496	35 644
Итого финансовая часть в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	505 302	278 368
Авансы полученные	213 923	144 109
Кредиторская задолженность перед персоналом	162 533	110 624
Юридические претензии	92 551	92 551
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	974 309	625 652

На 31 декабря 2017 г. финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах: 2 217 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 8 472 тыс. руб.) в долларах США; 3 481 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 0 тыс. руб.) в Евро; 1 201 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 5 067 тыс. руб.) в швейцарских франках. Все прочие финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской выражены в российских рублях.

Юридические претензии на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представляют собой задолженность по судебному разбирательству со страховой компанией, связанному с возвратом ранее полученного страхового возмещения, резерв по которому был начислен в составе расходов в 2016 году.

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость	80 109	23 918
Социальное страхование	42 116	37 655
Налог на доходы физических лиц	14 162	9 105
Налог на имущество	9 839	7 858
Прочие налоги	3 017	1 543
Итого	149 243	80 079

20 Анализ выручки по категориям

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Реализация товаров	10 668 746	8 100 518
Портовая перевалка грузов	4 007 338	2 684 373
Сдача в аренду вагонов-хопперов	479 303	65 238
Транспортные услуги	-	269 423
Прочая реализация услуг, включая <i>Комиссионное вознаграждение за агентские услуги, оказанные с Государственными зерновыми интервенциями (Примечание 31)</i>	1 060 459	993 705
	<i>387 749</i>	<i>474 300</i>
Итого выручка	16 215 846	12 113 257

Увеличение выручки от реализации товаров и портовой перевалки грузов обусловлено рекордным урожаем зерна в 2017 г.

Начиная с конца 2016 г. Компания получает выручку от сдачи в аренду вагонов-хопперов, приобретенных в 2016 и 2017 гг. для целей расширения торговой деятельности (Примечание 8).

В 2016 г. Компания оказывала транспортно-сопроводительные услуги по перевозке зерна Федерального Инвентаризационного Фонда, предоставленного Министерством сельского хозяйства в рамках Постановлений Правительства по поддержке производителей муки Москвы и Московской области. Компания закончила выполнение обязательств в рамках данного Постановления в 2016 г. В 2017 г. транспортно-сопроводительные услуги не оказывались.

21 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Закупочная цена проданного зерна	7 328 960	5 647 692
Расходы на вознаграждения работникам	2 082 955	1 611 070
Сырье и материалы	1 440 035	1 627 254
Транспортные расходы	758 368	293 980
Амортизация основных средств	405 217	267 277
Чистые убыток от курсовых разниц	255 034	501 561
Электроэнергия и коммунальные услуги	158 340	131 916
Ремонт и техническое обслуживание	152 567	84 960
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	94 099	80 712
Реклама	93 271	16 303
Налоги, кроме налога на прибыль	71 596	91 480
Консультационные услуги	55 902	98 859
Аренда	37 573	35 269
Банковские услуги	36 737	31 862
Амортизация нематериальных активов	33 802	10 323
Технологические потери	25 336	14 319
Сюрвейерские услуги	18 184	32 883
Пожарная безопасность	14 818	17 677
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	12 006	(45 678)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат	4 727	43 558
Резервы на судебные иски и прочие резервы	1 920	76 881
(Восстановление)/списание дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(1 629)	16 006
Комиссионное вознаграждение	1 570	22 773
Списание запасов	-	1 254
Прочее	252 451	145 835
Итого	13 333 839	10 856 026

В состав затрат на оплату труда в 2017 г. включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 389 586 тыс. руб. (2016 г.: 269 434 тыс. руб.).

Увеличение закупочной цены проданного зерна обусловлено ростом продаж (Примечание 20).

Увеличение расходов на оплату труда вызвано привлечением дополнительных трудовых ресурсов в связи с увеличением объема торговли и перевалки зерна в 2017 году (Примечание 20), а также с увеличением штата сотрудников в связи с расширением и модернизацией перевалочных мощностей дочерней компании Группы (Примечание 8).

Увеличение транспортных расходов связано с увеличением объема торговли (Примечание 20), а также с изменением географии закупок в пользу отдаленных регионов Сибири.

В 2017 г. чистый убыток от курсовых разниц в размере 255 034 тыс. руб. является результатом прибыли по курсовым разницам в размере 1 030 954 тыс. руб. и убытка в размере 1 285 988 тыс. руб. В 2016 г. чистый убыток от курсовых разниц в размере 501 561 тыс. руб. является результатом прибыли по курсовым разницам в размере 920 341 тыс. руб. и убытка в размере 1 421 902 тыс. руб.

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Диспач (вознаграждение за досрочную поставку товара)	10 301	3 878
Восстановление запасов	9 453	-
Штрафы за нарушения условий договоров	5 602	38 956
Чистая прибыль от продажи валюты	4 581	14 420
Прибыль от продажи выбывающей группы	-	968 046
Возмещение от Минсельхоза	-	280 825
Итого	29 937	1 306 125

В 2016 г. прибыль от продажи выбывающей группы образовалась в результате продажи дочернего предприятия ОАО «Зарайскхлебопродукт» и ассоциированной компании ОАО «Ейский портовый элеватор».

В 2016 г. Компания признала доход по ранее списанному отложенному налоговому активу в связи с признанием соответствующего обязательства государственными органами и получением Компанией денежного возмещения в размере 280 825 тыс. руб.

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	418 110	334 836
Процентные расходы по актуарным обязательствам	5 248	5 916
Итого	423 358	340 752

24 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов/(возмещения) по налогу на прибыль**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	635 466	486 580
Доход по отложенному налогу на прибыль	(17 245)	(35 974)
Итого расход по налогу на прибыль	618 221	450 606

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций равна 20% (2016 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

24 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	2 767 080	2 688 989
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	553 416	537 798
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	31 780	25 589
Доходы, не признаваемые для целей налогообложения	(2 423)	(101 233)
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	4 000
Разница в ставке налогообложения между Швейцарией и РФ	2 254	(661)
Прочее	33 194	(14 887)
Итого	618 221	450 606

(в) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 1 560 760 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: отложенные налоговые активы 1 482 010 тыс. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании. Группа может самостоятельно контролировать период погашения отложенных налоговых обязательств, и возможно, что они не будут погашены в обозримом будущем.

Руководство провело анализ политики по выплате дивидендов ассоциированных компаний Группы с точки зрения возможных отложенных налогов Группы. Для всех ассоциированных компаний Группы руководство ожидает, что балансовая стоимость инвестиций будет возмещена, в основном, за счет продажи и частично за счет дивидендов. Следовательно, отложенные налоги были признаны в отношении инвестиций во всех ассоциированных компаниях Группы.

(г) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран 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 подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

24 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение отчетного года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2016 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение отчетного года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(259 088)	(38 323)	-	(220 765)	(2 392)	-	(218 373)
Инвестиции в ассоциированные компании	18 459	1 338	-	17 121	27 384	-	(10 263)
Инвестиции	-	-	-	-	(74 983)	-	74 983
Запасы	1 468	2 101	-	(633)	(4 038)	-	3 405
Дебиторская задолженность и предоплата	462 403	10 849	-	451 554	53 122	-	398 432
Резервы	28 666	2 319	-	26 347	(23 424)	-	49 771
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	12 769	698	(278)	12 349	854	(831)	12 326
Отнесение убытков на будущие периоды	92 311	43 075	-	49 236	49 236	-	-
Кредиторская задолженность	(80)	(4 812)	-	4 732	10 215	-	(5 483)
Признанный отложенный налоговый актив	491 285	-	-	422 462	-	-	401 844
Признанное отложенное налоговое обязательство	(134 377)	-	-	(82 521)	-	-	(97 046)
Чистые отложенные налоговые активы	356 908	17 245	(278)	339 941	35 974	(831)	304 798

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 491 285 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 422 462 тыс. руб.) и отложенные налоговые обязательства в сумме 134 377 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 82 521 тыс. руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

25 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся 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>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров		948 034	1 551 948
Прибыль за год		948 034	1 551 948
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	16	7 029 879	7 029 879
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		0,13	0,22

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. 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 консолидированной 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 трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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 операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 2 228 955 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 3 766 292 тыс. руб.). Увеличение договорных обязательств произошло по причине продолжающегося проекта модернизации, проводимого дочерним предприятием Группы – ПАО «НКХП», за счет строительства нового зернового терминала дочерним предприятием Группы – ООО «ДВЗТ».

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы 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. Основные средства, переданные в залог под обеспечение кредитов и займов, отсутствуют (Примечание 8).

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа 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 Группы 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. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами.

В 2017 г. Группа нарушила ряд условий кредитных договоров, связанных с необходимостью своевременного письменного уведомления банков о назначении нового генерального директора дочернего общества Группы, а также с поддержанием чистых кредитовых оборотов на банковском счете. В результате, у банков появилось право требовать досрочного погашения кредитов на общую сумму 3 701 351 тыс. руб. Независимо от допущенных нарушений и согласно условиям кредитных договоров, все кредиты, в отношении которых были допущены нарушения, подлежат возврату в течение трех месяцев после отчетной даты. На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не получала требований от банков о досрочном погашении кредитов.

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

27 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы:

2017 г.	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Россия	49%	49%	1 177 735	(2 195 857)	623 556
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	Россия	49%	49%	2 839	(187 350)	1 160
ООО «Агростандарт»	Россия	49%	49%	1 502	(5 810)	2 731
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
АО «Элеватор»	Россия	17,51%	17,51%	1 743	(10 636)	-
ОАО «Грачевский элеватор»	Россия	49%	49%	(8 455)	(27 151)	-
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Орский элеватор»	Россия	1%	1%	9	444	-
ОАО «Палласовский элеватор»	Россия	49%	49%	12 378	(34 663)	-
ОАО «Портовый элеватор»	Россия	49%	49%	889	(31 667)	-
ОАО «Резервхлеб»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Суровикинский элеватор»	Россия	49%	49%	12 185	(36 100)	-
Итого				1 200 825	(2 528 790)	627 447

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

2016 г.	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Россия	49%	49%	690 316	(1 569 627)	491 941
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат» ООО	Россия	49%	49%	(36 450)	(184 512)	46 524
ООО «Агростандарт»	Россия	49%	49%	(4)	(4 472)	-
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
АО «Элеватор»	Россия	49%	49%	1 884	(24 880)	2 375
ОАО «Грачевский элеватор»	Россия	49%	49%	7 465	(34 517)	-
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Орский элеватор»	Россия	1%	1%	(52)	453	-
ОАО «Палласовский элеватор»	Россия	49%	49%	341	(22 404)	-
ОАО «Портовый элеватор»	Россия	49%	49%	7 967	(31 008)	-
ОАО «Резервхлеб»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Суровикинский элеватор»	Россия	49%	49%	14 968	(23 915)	-
Итого				686 435	(1 894 882)	540 840

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям представлена в таблице ниже:

2017 г.	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход/(расход)
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	3 049 853	5 790 385	(896 100)	(3 470 793)	6 347 614	2 412 637	2 403 541
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	279 104	340 595	(196 737)	(40 615)	1 587 477	5 794	5 794
ООО «Агростандарт»	35 722	13 414	(23 673)	(13 607)	9 842	3 065	3 065
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	17 485	7 034	(1 997)	(664)	32 271	5 141	5 141
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	9 720	7 476	(652)	(839)	7 203	3 400	3 400
АО «Элеватор»	42 384	62 666	(22 168)	(22 155)	111 895	9 954	9 954
ОАО «Грачевский элеватор»	33 539	48 368	(23 371)	(3 126)	71 390	(17 255)	(17 255)
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	27 526	10 628	(1 667)	(669)	16 628	3 585	3 585
ОАО «Орский элеватор»	6 631	8 475	(5 099)	(54 462)	27 560	900	900
ОАО «Палласовский элеватор»	54 349	32 008	(15 593)	-	109 514	25 261	25 261
ОАО «Портовый элеватор»	52 353	15 894	(3 562)	-	44 777	1 814	1 814
ОАО «Резервхлеб»	15 453	219 754	(9 957)	(34 989)	58 107	(5 615)	(5 615)
ОАО «Суровикинский элеватор»	61 350	74 089	(61 745)	-	273 078	24 867	24 867
Итого	3 685 469	6 630 786	(1 262 321)	(3 641 919)	8 697 356	2 473 548	2 464 452

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

2016 г.	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход/(расход)
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	1 291 983	3 883 707	(449 061)	(1 519 557)	4 724 536	1 408 808	1 408 808
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	393 308	348 243	(330 922)	(34 075)	1 820 694	(74 388)	(74 388)
ООО «Агростандарт»	20 339	12 473	(23 686)	-	30 319	(8)	(8)
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	10 750	7 830	(1 127)	(731)	21 654	2 184	2 184
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	9 277	8 358	(441)	(964)	7 203	2 703	2 703
АО «Элеватор»	41 072	40 908	(17 896)	(13 309)	97 210	3 843	3 843
ОАО «Грачевский элеватор»	50 210	37 695	(13 129)	(4 333)	87 739	15 235	15 235
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	21 492	11 742	(733)	(265)	8 383	2 064	2 064
ОАО «Орский элеватор»	2 047	8 351	(9 200)	(46 535)	16 221	(5 200)	(5 200)
ОАО «Палласовский элеватор»	25 528	26 716	(6 498)	-	52 167	696	696
ОАО «Портовый элеватор»	52 750	14 066	(3 532)	(2)	56 005	16 259	16 259
ОАО «Резервхлеб»	6 412	227 926	(6 604)	(36 125)	54 793	(8 080)	(8 080)
ОАО «Суровикинский элеватор»	27 881	48 328	(27 382)	-	106 834	30 547	30 547
Итого	1 953 049	4 676 343	(890 211)	(1 655 896)	7 083 758	1 394 663	1 394 663

28 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы 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 Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа 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 Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

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

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

Руководство Группы 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 Группа 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 Группа 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 цены продажи. Выручка Группы включает выручку от экспортной продажи зерна, которая подвержена риску изменений цен на сырьевые товары. Группа управляет этим риском через финансовые производные инструменты. С помощью финансовых производных инструментов руководство пытается минимизировать последствия колебаний экспортной цены для результатов деятельности Группы.

Убытки за вычетом прибыли по торговым производным финансовым инструментам представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год. В 2017 г. и 2016 г. торговля производными финансовыми инструментами не осуществлялась.

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
31 декабря 2017 г.			
Российские рубли	4 623 999	(7 965 681)	(3 341 682)
Доллары США	5 047 411	(2 217)	5 045 194
Евро	13 584	(3 481)	10 103
Швейцарские франки	58 453	(1 201)	57 252
Итого	9 743 447	(7 972 580)	1 770 867
31 декабря 2016 г.			
Российские рубли	4 928 837	(6 299 021)	(1 370 184)
Доллары США	6 218 112	(8 472)	6 209 640
Евро	4 750	-	4 750
Швейцарские франки	1 938	(2 500)	(562)
Итого	11 153 637	(6 309 993)	4 843 644

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	31 декабря 2016 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление Доллара США	1 009 039	1 241 928
Ослабление Доллара США	(1 009 039)	(1 241 928)
Укрепление Евро	2 021	950
Ослабление Евро	(2 021)	(950)
Укрепление Швейцарского франка	11 450	(112)
Ослабление Швейцарского франка	(11 450)	112

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

Риск изменения процентной ставки. Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами. Политика Группы требует, чтобы инструменты с фиксированной ставкой составляли основную часть ее заемных средств.

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы 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. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Управление риском ликвидности осуществляет руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа 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 Группы состоит из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15).

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

Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

Производные финансовые инструменты включаются в сумму к уплате или получению согласно договору, если Группа не ожидает закрытия позиции по производным инструментам до срока их погашения. В этом случае производные инструменты включаются в расчеты на основе ожидаемых потоков денежных средств. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные инструменты не отделяются от гибридных (комбинированных) финансовых инструментов.

Финансовые активы представлены в Примечаниях 12, 14 и 15. Все финансовые активы подлежат погашению в течение 1 года после отчетной даты.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлены обязательства по их оставшимся договорным срокам погашения.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Банковские кредиты (Примечание 17)	85 022	3 828 867	640 962	3 984 184	-	8 539 035
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	338 538	63 193	1 845	-	-	403 576
Дивиденды к выплате (Примечание 18)	34 230	-	-	-	-	34 230
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 18)	53 782	5 639	3 028	5 047	-	67 496
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	511 572	3 897 698	645 835	3 989 231	-	9 044 337

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах российских рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца		От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства							
Банковские кредиты (Примечание 17)	64 451	1 300 143	3 592 542	1 848 457	-	-	6 805 593
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	125 807	-	-	-	-	-	125 807
Дивиденды к выплате (Примечание 18)	116 917	-	-	-	-	-	116 917
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 18)	35 641	3	-	-	-	-	35 644
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	342 816	1 300 146	3 592 542	1 848 457	-	-	7 083 961

29 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Группа на 31 декабря 2017 г., составляла 13 303 343 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 13 148 462 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

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

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

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа относит свои финансовые активы к учетной категории «займы и дебиторская задолженность». К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 12), прочие инвестиции – Уровень 3 (Примечание 14), депозиты – Уровень 2 (Примечание 14) и денежные средства – Уровень 2 (Примечание 15).

Финансовые обязательства Компании относятся к учетной категории «Прочие финансовые обязательства» и отражаются по амортизационной стоимости. К ним относится кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 18), займы и кредиты – Уровень 2 (Примечание 17).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость финансовых обязательств, определяемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости за исключением кредитов и займов (Примечание 17).

У Группы отсутствуют активы и обязательства с плавающей процентной ставкой.

31 Федеральный Интервенционный Фонд зерна

Остатки и результаты операций Группы с Федеральным Интервенционным Фондом зерна (Примечание 3) приведены в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 342	6 099
Дебиторская задолженность от Министерства сельского хозяйства РФ	3 563	192 203
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 053 127	1 054 570
Запасы	35 403 362	35 496 484
Денежные средства и их эквиваленты	-	626
Итого активы	36 474 394	36 749 982
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16 792)	(2 827 976)
Кредиты и займы	(36 457 602)	(33 922 006)
Итого обязательства	(36 474 394)	(36 749 982)

31 Федеральный интервенционный фонд зерна (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Реализация	534 411	341 519
Себестоимость продаж	(534 411)	(334 773)
Прочие расходы	-	(5 136)
Налог на прибыль	-	(1 349)
Результаты операций, относящихся к государственным контрактам с Министерством сельского хозяйства РФ	-	261
Вознаграждение за агентские услуги за операции с Федеральным Интервенционным Фондом зерна (Примечание 20)	(387 749)	(474 300)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Дебиторская/(Кредиторская) задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 1 января	192 203	(381 526)
Хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	3 413 131	2 744 931
Процентный расход по займам для торгово-интервенционной деятельности	5 159 228	3 905 772
Страхование зерна по торгово-интервенционной деятельности	333 045	202 142
Возмещение расходов на хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	(3 517 754)	(2 264 172)
Возмещение расходов по кредитам для торговых интервенций	(5 238 462)	(3 840 316)
Возмещение страхования зерна по торгово-интервенционной деятельности	(337 828)	(174 628)
Дебиторская задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 31 декабря	3 563	192 203

32 События после отчетной даты

В феврале 2018 года Компания продала акции, составляющие 25,5% уставного капитала ассоциированной компании ОАО «Пугачевский элеватор» за 50 000 тыс. руб. Данная инвестиция была отражена как внеоборотный актив, предназначенный для продажи на 31 декабря 2017 г. в настоящей консолидированной финансовой отчетности.