

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

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

**31 декабря 2015 года**

## Содержание

### Аудиторское заключение

#### Финансовая отчетность

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

#### Примечания к финансовой отчетности

#### Содержание

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности .....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3	Основные положения учетной политики .....	5
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	14
5	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета .....	14
6	Информация по сегментам .....	17
7	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	22
8	Основные средства .....	25
9	Долгосрочные инвестиции.....	26
10	Запасы .....	26
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность .....	27
12	Предоплата.....	28
13	Краткосрочные инвестиции .....	28
14	Денежные средства и их эквиваленты .....	29
15	Акционерный капитал и эмиссионный доход .....	30
16	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность .....	30
17	Задолженность по прочим налогам .....	31
18	Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами .....	31
19	Анализ выручки по категориям .....	32
20	Расходы по элементам затрат .....	33
21	Прочие операционные доходы.....	33
22	Налог на прибыль .....	34
23	Прибыль на акцию.....	35
24	Условные и договорные обязательства .....	36
25	Управление финансовыми рисками .....	37
26	Управление капиталом .....	39
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
28	События после отчетной даты.....	40



## **Аудиторское заключение**

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ПАО «НКХП» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.



**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

25 апреля 2016

Москва, Российская Федерация



А.А. Окишев, Директор (квалификационный аттестат №01-000170),  
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «НКХП»

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

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

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

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

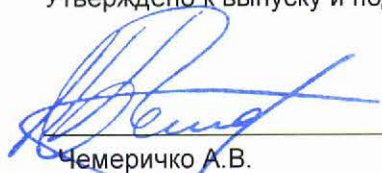
Свидетельство о государственной регистрации №008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

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

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации  
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» №870. ОРНЗ в  
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 Декабря 2015 г.	31 Декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	1 715 930	1 321 867
Предоплата по основным средствам	8	193 184	191 384
Долгосрочные инвестиции	9	38 000	-
Прочие внеоборотные активы		1 748	4 630
Отложенные налоговые активы	22	28 095	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 976 957</b>	<b>1 517 881</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	416 449	306 625
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	227 687	83 736
Предоплата	12	306 719	347 786
Краткосрочные инвестиции	13	-	30 745
Денежные средства и их эквиваленты	14	510 920	905 059
Прочие оборотные активы		1 838	507
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 463 613</b>	<b>1 674 458</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>3 440 570</b>	<b>3 192 339</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	15	67 597	67 597
Накопленная прибыль		2 546 527	2 240 140
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>2 614 124</b>	<b>2 307 737</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	22	-	81 949
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	18	61 628	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>61 628</b>	<b>81 949</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	685 362	712 392
Текущие обязательства по налогу на прибыль		63 175	64 854
Задолженность по прочим налогам	17	16 281	25 407
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>764 818</b>	<b>802 653</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>826 446</b>	<b>884 602</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>3 440 570</b>	<b>3 192 339</b>

Утверждено к выпуску и подписано 25 апреля 2016 г.



Чемеричко А.В.  
Генеральный директор

ПАО «НКХП»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	19	6 618 034	3 090 273
Себестоимость продаж	20	(3 648 769)	(1 211 748)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 969 265</b>	<b>1 878 525</b>
Расходы по продаже продукции	20	(92 505)	(84 339)
Административные расходы	20	(369 104)	(189 874)
Прочие операционные расходы	20	(506 391)	(48 314)
Прочие операционные доходы	21	36 607	31 961
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2 037 872</b>	<b>1 587 959</b>
Процентные доходы		103 514	61 327
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 141 386</b>	<b>1 649 286</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(436 023)	(329 855)
<b>Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании</b>		<b>1 705 363</b>	<b>1 319 431</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Расходы по признанию/переоценке пенсионных обязательств	18	(61 628)	-
Налог на прибыль по переоценке пенсионных обязательств	18	12 326	-
<b>Итого Прочий совокупный доход/(убыток) за год, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>(49 302)</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>1 656 061</b>	<b>1 319 431</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	23	25,2	19,5

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Акционерный капитал	Накопленная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>67 597</b>	<b>1 893 580</b>	<b>1 961 177</b>
Прибыль за год		-	1 319 431	1 319 431
Итого совокупный доход за год		-	1 319 431	1 319 431
Дивиденды объявленные	15	-	(972 871)	(972 871)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>67 597</b>	<b>2 240 140</b>	<b>2 307 737</b>
Прибыль за год		-	1 705 363	1 705 363
Прочий совокупный доход за год	18	-	(49 302)	(49 302)
Итого совокупный доход за год		-	1 656 061	1 656 061
Дивиденды объявленные	15	-	(1 349 674)	(1 349 674)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>67 597</b>	<b>2 546 527</b>	<b>2 614 124</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		2 141 386	1 649 286
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8	128 645	124 753
Убыток от обесценения инвестиций	13,20	374 913	325
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат и списание дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	20	22 313	1 295
Убыток/(Прибыль) от выбытия основных средств, нетто	20	40 900	(4 385)
Процентные доходы		(103 514)	(61 327)
Списание запасов до чистой стоимости возможной продажи запасов	20	895	486
Изменение резерва по судебным искам и аналогичным статьям	21	(840)	(1 804)
Чистая прибыль от курсовых разниц	21	(35 767)	(30 157)
Чистый убыток от покупки иностранной валюты	20	1 055	9 749
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>		<b>2 569 986</b>	<b>1 688 221</b>
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(124 671)	(123 963)
Изменение запасов		(110 720)	(205 512)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		229 066	184 106
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		2 390	(1 533)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>2 566 051</b>	<b>1 541 319</b>
Налог на прибыль уплаченный		(535 420)	(290 308)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2 030 631</b>	<b>1 251 011</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(565 408)	(295 752)
Размещение средств на депозитных счетах в банках		(360 000)	-
Возврат финансовых активов		108 745	-
Приобретение финансовых активов		(116 000)	(30 745)
Проценты полученные		92 688	58 220
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(839 975)</b>	<b>(268 277)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные	15	(1 614 897)	(823 850)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(1 614 897)</b>	<b>(823 850)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(424 241)</b>	<b>158 884</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		30 102	17 038
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>14</b>	<b>905 059</b>	<b>729 137</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>14</b>	<b>510 920</b>	<b>905 059</b>



## 1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

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

Компания берет свое начало от Новороссийского силосного амбар-элеватора, созданного в 1893 году. 20 июня 1993 г. Компания была зарегистрирована как открытое акционерное общество. По состоянию на 31 декабря 2015 года 51% акций Компании принадлежит АО «Объединенная Зерновая Компания» (АО «ОЗК»), которое контролирует правительство Российской Федерации через Росимущество. Таким образом, конечной контролирующей стороной Компании является Российская Федерация.

У Компании отсутствуют инвестиции в дочерние и зависимые компании.

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

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

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

## 2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 3 Основные положения учетной политики

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Нарощенные 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.

Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги

не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прочие операционные доходы и расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по исторической стоимости.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российский Рубль/Доллар США	72,8827	56,2584
Российский Рубль/Евро	79,6972	68,3427

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

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

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

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



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства Компании, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., должны были бы уменьшиться на 9 561 тыс. руб. или увеличиться на 8 365 тыс. руб. (2014 г.: уменьшиться на 9 590 тыс. руб. или увеличиться на 15 131 тыс. руб.).

#### 5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Компанию.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

## 5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

## 5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает 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 сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, 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 обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на 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 прибылях и убытках. 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.

**«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**«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).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

## 5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на финансовую отчетность Компании.

## 6 Информация по сегментам

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

### (а) Основные операционные сегменты

Компания осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

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

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

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

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

EBITDA определяется как операционная прибыль до учета амортизации основных средств.

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

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

*(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов*

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Портовая перевалка грузов</b>	<b>Торговые операции</b>	<b>Производство готовой продукции</b>	<b>Нераспределен- ные сегменты</b>	<b>Итого</b>
Выручка	3 436 788	2 726 997	452 260	1 989	6 618 034
Себестоимость продаж	(618 467)	(2 620 169)	(409 954)	(179)	(3 648 769)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>2 818 321</b>	<b>106 828</b>	<b>42 306</b>	<b>1 810</b>	<b>2 969 265</b>
Расходы по продаже продукции	(69 873)	(2 539)	(20 050)	(43)	(92 505)
Административные расходы	(358 064)	(7 872)	(3 035)	(133)	(369 104)
Прочие операционные расходы	(498 772)	(5 370)	(2 086)	(163)	(506 391)
Прочие операционные доходы	34 720	1 343	522	22	36 607
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 926 332</b>	<b>92 390</b>	<b>17 657</b>	<b>1 493</b>	<b>2 037 872</b>
Процентные доходы	103 514	-	-	-	103 514
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 029 846</b>	<b>92 390</b>	<b>17 657</b>	<b>1 493</b>	<b>2 141 386</b>
Расход по налогу на прибыль	(436 023)	-	-	-	(436 023)
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 593 823</b>	<b>92 390</b>	<b>17 657</b>	<b>1 493</b>	<b>1 705 363</b>
<b>Поправки к операционной прибыли:</b>					
<i>Амортизация</i>	<i>110 000</i>	<i>299</i>	<i>18 341</i>	<i>5</i>	<i>128 645</i>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>2 036 332</b>	<b>92 689</b>	<b>35 998</b>	<b>1 498</b>	<b>2 166 517</b>

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспределен- ные сегменты	Итого
Выручка	2 335 093	414 630	338 703	1 847	3 090 273
Себестоимость продаж	(480 608)	(387 247)	(343 873)	(20)	(1 211 748)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>1 854 485</b>	<b>27 383</b>	<b>(5 170)</b>	<b>1 827</b>	<b>1 878 525</b>
Расходы по продаже продукции	(78 911)	(593)	(4 821)	(14)	(84 339)
Административные расходы	(186 645)	(2 196)	(894)	(139)	(189 874)
Прочие операционные расходы	(45 205)	(448)	(2 632)	(29)	(48 314)
Прочие операционные доходы	31 961	-	-	-	31 961
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>1 575 685</b>	<b>24 146</b>	<b>(13 517)</b>	<b>1 645</b>	<b>1 587 959</b>
Процентные доходы	61 327	-	-	-	61 327
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 637 012</b>	<b>24 146</b>	<b>(13 517)</b>	<b>1 645</b>	<b>1 649 286</b>
Расход по налогу на прибыль	(329 855)	-	-	-	(329 855)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>1 307 157</b>	<b>24 146</b>	<b>(13 517)</b>	<b>1 645</b>	<b>1 319 431</b>
<b>Поправки к операционной прибыли/(убытку):</b>					
<i>Амортизация</i>	107 285	75	17 387	6	124 753
<b>ЕБИТДА</b>	<b>1 682 970</b>	<b>24 221</b>	<b>3 870</b>	<b>1 651</b>	<b>1 712 712</b>



**6 Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде- ленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	2 585 356	-	-	<b>2 585 356</b>
Затраты на оплату труда	572 145	8 351	3 244	142	<b>583 882</b>
Сырьё и материалы	10 096	391	378 529	6	<b>389 022</b>
Консультационные услуги	100 081	535	30	3	<b>100 649</b>
Электроэнергия и коммунальные услуги	43 057	89	9 696	1	<b>52 843</b>

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде- ленные сегменты	Итого
Затраты на оплату труда	399 126	1 767	28 118	112	<b>429 123</b>
Закупочная цена проданного зерна	-	382 584	-	-	<b>382 584</b>
Сырьё и материалы	15 306	4 375	284 852	5	<b>304 538</b>
Электроэнергия и коммунальные услуги	33 980	31	8 349	2	<b>42 362</b>

**(д) Географическая информация**

Выручка Компании по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
Россия	6 464 127	3 045 800
Корея	110 874	29 437
Финляндия	28 565	15 035
Армения	10 557	-
Израиль	3 911	-
Прочие страны	-	1
<b>Итого выручка</b>	<b>6 618 034</b>	<b>3 090 273</b>

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

### (е) Крупнейшие клиенты

Следующие покупатели составляют 10% и более выручки Компании в 2015 и 2014 годах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Покупатель 1	2 726 599	-
Покупатель 2	593 302	529 640
Покупатель 3	489 922	398 144
Покупатель 4	477 570	271 292
Покупатель 5	409 654	356 650
Покупатель 6	290 318	141 920
<b>Итого выручка по крупнейшим клиентам</b>	<b>4 987 365</b>	<b>1 697 646</b>

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2015 года представлен ниже.

### АО «ОЗК» и его дочерние предприятия

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Продажи	593 302	564 695
Закупки	355 777	84 339

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	4
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	-	347 359
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	120 382

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

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	<b>347 359</b>	<b>158 854</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	688 324	496 157
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 035 683)	(307 652)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>347 359</b>

**Банки, контролируемые государством**

Сделки с банками, контролируемые государством, включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Процентные доходы	56 141	39 901

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	452 658	457 818

**Другие компании, контролируемые государством**

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

Компания осуществляла следующие сделки с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Продажи	83	93
Закупки	172 134	65 468

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2 888	4 599
Авансы выданные	3 165	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	53	336

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Ключевой управленческий персонал**

Ключевой управленческий персонал состоит из Совета директоров Компании. Общая сумма вознаграждения, начисленная ключевому управленческому персоналу, составила:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Заработная плата	43 965	17 483
Отчисления в социальные фонды	7 584	2 541

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Кредиторская задолженность	-	2 546

Все сделки со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

**8 Основные средства**

Изменения основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры</b>	<b>Машины, транспортные средства и оборудование</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>83 903</b>	<b>921 480</b>	<b>616 811</b>	<b>26 738</b>	<b>84 377</b>	<b>1 733 309</b>
Поступления	-	6 108	1 602	99	125 491	<b>133 300</b>
Перевод из одной категории в другую	-	3 851	75 050	-	(78 901)	-
Выбытие	-	(665)	(15 068)	(179)	-	<b>(15 912)</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>83 903</b>	<b>930 774</b>	<b>678 395</b>	<b>26 658</b>	<b>130 967</b>	<b>1 850 697</b>
Поступления	-	695	1 897	16	563 350	<b>565 958</b>
Перевод из одной категории в другую	672	3 546	84 772	4 368	(93 358)	-
Выбытие	(42 173)	(25)	(6 301)	(337)	-	<b>(48 836)</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>42 402</b>	<b>934 990</b>	<b>758 763</b>	<b>30 705</b>	<b>600 959</b>	<b>2 367 819</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>На 1 января 2014 года</b>	-	<b>(209 611)</b>	<b>(197 565)</b>	<b>(12 173)</b>	-	<b>(419 349)</b>
Начислено за год	-	(54 008)	(67 514)	(3 231)	-	<b>(124 753)</b>
Выбытия	-	76	15 098	98	-	<b>15 272</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	-	<b>(263 543)</b>	<b>(249 981)</b>	<b>(15 306)</b>	-	<b>(528 830)</b>
Начислено за год	-	(52 233)	(73 200)	(3 212)	-	<b>(128 645)</b>
Выбытия	-	25	5 253	308	-	<b>5 586</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	-	<b>(315 751)</b>	<b>(317 930)</b>	<b>(18 210)</b>	-	<b>(651 889)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>83 903</b>	<b>667 231</b>	<b>428 414</b>	<b>11 352</b>	<b>130 967</b>	<b>1 321 867</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>42 402</b>	<b>619 239</b>	<b>440 835</b>	<b>12 495</b>	<b>600 959</b>	<b>1 715 930</b>

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. основные средства не передавались в залог.

## 8 Основные средства (продолжение)

### Предоплата по основным средствам

Наличие существенных авансов поставщикам на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. связано с программой модернизации, проводимой Компанией.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
АВГ	182 532	166 434
ЭлеваторСтройпроект	4 605	-
Лифтгрузмаш г.Краснодар	2 062	-
Клин Трейд	1 475	-
Тихорецкэлеваторспец	-	7 584
Мосгипротранс	-	5 250
Тау-2	-	3 987
Автоцентр КАМАЗ	-	1 780
ПРОМЗЕРНОПРОЕКТ	-	1 791
КиТ	-	1 327
НовоморНИИпроект	-	1 141
Прочие индивидуально меньше 1 млн. руб.	2 510	2 090
<b>Итого предоплата по основным средствам</b>	<b>193 184</b>	<b>191 384</b>

## 9 Долгосрочные инвестиции

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Процентный займ выданный	38 000	-
<b>Итого</b>	<b>38 000</b>	<b>-</b>

## 10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Товары для перепродажи	243 200	-
Сырьё и материалы	140 412	288 249
Готовая продукция	32 837	18 376
<b>Итого запасы</b>	<b>416 449</b>	<b>306 625</b>

Сырьё и материалы состоят в основном из зерна. В составе товаров для перепродажи на 31 декабря 2015 г. основную часть занимает рис-сырец, который был реализован в марте 2016 года. На 31 декабря 2014 г. на балансе Компании рис-сырец отсутствовал.

**11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	223 515	83 670
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12 258	8 541
За вычетом резерва под обесценение	(8 086)	(8 475)
<b>Итого финансовая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>227 687</b>	<b>83 736</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>227 687</b>	<b>83 736</b>

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>(8 475)</b>	<b>(7 194)</b>
Начисление резерва под обесценение в течение года	(2 581)	(1 297)
Использование резерва под обесценение в течение года	2 970	16
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(8 086)</b>	<b>(8 475)</b>

Дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Дебиторская задолженность	6 781	6 099
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 305	2 376
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>8 086</b>	<b>8 475</b>

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

Ниже представлена просроченная, но не обесцененная, дебиторская задолженность:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
- с задержкой платежа менее 30 дней	14 919	6 612
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 397	3 144
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	248	325
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 388	27
<b>Итого</b>	<b>25 952</b>	<b>10 108</b>

**11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже представлен анализ непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Крупных российских корпораций	191 873	64 199
Малых предприятий	6 032	5 708
Средних предприятий	3 241	3 700
Физических лиц	498	18
Других российских муниципальных структур	91	3
<b>Итого</b>	<b>201 735</b>	<b>73 628</b>

**12 Предоплата**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Предоплата по НДС	255 038	87 364
Предоплата поставщикам	70 427	260 317
Предоплата по прочим налогам	1 957	105
За вычетом резерва под обесценение	(20 703)	-
<b>Итого</b>	<b>306 719</b>	<b>347 786</b>

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	-	(57)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(20 703)	-
Восстановление резерва под обесценение в течение года	-	53
Использование резерва под обесценение в течение года	-	4
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(20 703)</b>	<b>-</b>

**13 Краткосрочные инвестиции**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Краткосрочный депозит	374 913	-
Вексель	-	30 745
Прочие инвестиции	325	325
За вычетом резерва под обесценение	(375 238)	(325)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>30 745</b>

Вексель по состоянию на 31 декабря 2014 года был получен от Внешпромбанка, который на тот момент имел рейтинг Standard&Poor's B+. По состоянию на 31 декабря 2015 г. данный вексель был погашен. В декабре 2015 года банковская лицензия Внешпромбанка была отозвана Центральным Банком Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение начислен на краткосрочный депозит, размещенный во Внешпромбанке и начисленные на него проценты в общей сумме 374 913 тыс. руб.



### 13 Краткосрочные инвестиции (продолжение)

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение инвестиций

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>(325)</b>	-
Начисление резерва под обесценение в течение года	(374 913)	(325)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(375 238)</b>	<b>(325)</b>

Ниже представлен долгосрочный рейтинг и остатки по векселю:

Наименование компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Внешпромбанк	Standard & Poor's	-	-	B+	30 745
<b>Итого</b>			-		<b>30 745</b>

### 14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	401 391	53 084
Депозиты с первоначальным сроком погашения до трёх месяцев	109 400	851 900
Денежные средства в кассе	129	75
<b>Итого</b>	<b>510 920</b>	<b>905 059</b>

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

Наименование компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Сбербанк	Moody's	Ba2	317 563	Ba3	1 064
Банк ВТБ	Moody's	Ba2	134 899	Baa3	456 539
СМП Банк	Moody's	-	50 896	-	38 895
Возрождение	Moody's	B1	7 238	B2	8 271
Россельхозбанк	Moody's	Ba2	195	Baa2	215
Промсвязьбанк	Moody's	Ba3	-	Ba3	400 000
			<b>510 791</b>		<b>904 984</b>

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Российские рубли	470 000	888 254
Доллары США	38 720	14 920
Евро	2 200	1 885
<b>Итого</b>	<b>510 920</b>	<b>905 059</b>

**15 Акционерный капитал и эмиссионный доход**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2014 г.	67 597	67 597
На 31 декабря 2015 г.	67 597 000	67 597

В 2015 году произведено дробление размещенных обыкновенных именных акций Компании на условиях конвертации 1 размещенной обыкновенной именной акции Компании в 1 000. По итогам дробления количество размещаемых обыкновенных именных акций Компании составило 67 597 000 акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая (на 31 декабря 2014 г.: 67 597 акций номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

**Дивиденды, выплаченные акционерам Компании**

<i>В тысячах российских рублей</i>	2015 г.	2014 г.
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	<b>475 297</b>	<b>333 544</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	1 349 674	972 871
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 614 897)	(823 850)
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшимся дивидендам	(3 646)	(7 268)
Прочее	(515)	-
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>205 913</b>	<b>475 297</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в российских рублях на акцию)</b>	<b>20</b>	<b>14 392</b>

**16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по дивидендам	205 913	475 297
Кредиторская задолженность по основной деятельности	135 481	56 538
Прочая кредиторская задолженность	7 778	3 784
<b>Итого финансовая часть кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>349 172</b>	<b>535 619</b>
Авансы полученные	313 047	132 823
Кредиторская задолженность перед персоналом	23 143	43 950
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>685 362</b>	<b>712 392</b>

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

**17 Задолженность по прочим налогам**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Социальное страхование	9 757	16 670
Налог на имущество	6 524	4 708
Налог на доходы физических лиц	-	4 029
<b>Итого</b>	<b>16 281</b>	<b>25 407</b>

**18 Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами**

В связи с вступлением в силу нового коллективного договора в 2015 году, Компания использует пенсионные планы с установленными выплатами.

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

В нижеприведенных таблицах представлены данные об обязательствах пенсионного плана и его актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Движение обязательств в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Приведенная стоимость обязательств на начало года</b>	-	-
Признание обязательства	61 628	-
<b>Приведенная стоимость обязательств на конец года</b>	<b>61 628</b>	-

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расходы по признанию обязательств	61 628	-
Влияние отложенных налогов	(12 326)	-
<b>Суммы, признанные в прочем совокупном доходе</b>	<b>49 302</b>	-

Чистая стоимость обязательств представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Приведенная стоимость обязательств	61 628	-
Приведенная стоимость активов плана	-	-
<b>Чистая стоимость обязательств</b>	<b>61 628</b>	-

**18 Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами (продолжение)**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Чистое обязательство на начало периода</b>	-	-
Компоненты, признанные в прочем совокупном доходе	61 628	-
<b>Чистое обязательство на конец периода</b>	<b>61 628</b>	-

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

<i>В процентах</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Ставка дисконтирования	9,6	-
Реальная ставка роста заработной платы	1,0	-
Инфляция	6,0	-
Индексация заработных плат	7,1	-
Текучесть кадров	6,0	-

Ниже представлен анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<b>Ставка дисконтирования</b>		
увеличение на 1%	(5 792)	-
уменьшение на 1%	7 022	-
<b>Ставка роста заработной платы</b>		
увеличение на 1%	150	-
уменьшение на 1%	(132)	-
<b>Текучесть кадров</b>		
увеличение на 1%	(716)	-
уменьшение на 1%	803	-

**19 Анализ выручки по категориям**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Портовая перевалка грузов	3 436 788	2 335 093
Перепродажа зерна	2 726 997	414 630
Продажа муки, манной крупы и отрубей	452 260	338 703
Оказание прочих услуг	1 989	1 847
<b>Итого выручка</b>	<b>6 618 034</b>	<b>3 090 273</b>

**20 Расходы по элементам затрат**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Закупочная цена проданного зерна	2 585 356	382 584
Затраты на оплату труда	583 882	429 123
Сырьё и материалы	389 022	304 538
Резерв под обесценение инвестиций	374 913	325
Амортизация основных средств	128 645	124 753
Консультационные услуги	100 649	3 792
Транспортные расходы	63 918	24 819
Ремонт и техническое обслуживание	53 008	51 370
Электроэнергия и коммунальные услуги	52 843	42 362
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	40 900	(4 385)
Резерв по неиспользованным отпускам	36 716	27 455
Налоги, кроме налога на прибыль	28 924	28 033
Реклама	25 946	30 302
Противопожарное обеспечение	22 442	23 191
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	22 313	1 244
Затраты на хранение зерна	11 710	-
Сюрвеерские услуги	10 123	27 923
Утилизация отходов	8 009	2 542
Банковские услуги	7 216	6 270
Охрана	6 911	7 100
Аренда	1 450	584
Списание запасов по чистой стоимости возможной продажи	895	486
Убыток от покупки иностранной валюты	1 055	9 749
Списание дебиторской и прочей задолженности	-	51
Прочие расходы	59 925	10 064
<b>Итого</b>	<b>4 616 769</b>	<b>1 534 275</b>

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 119 644 тыс. руб. (2014 г.: 94 299 тыс.руб.)

**21 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Прибыль от курсовых разниц	35 767	30 157
Резервы на судебные иски и прочие резервы	840	1 804
<b>Итого прочие операционные доходы, нетто</b>	<b>36 607</b>	<b>31 961</b>

**22 Налог на прибыль**

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	533 741	333 773
Доход по отложенному налогу на прибыль	(97 718)	(3 918)
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>436 023</b>	<b>329 855</b>

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 141 386</b>	<b>1 649 286</b>
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(428 277)	(329 857)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при её расчете для целей налогообложения:		
Расходы на участие в форуме, не принимаемые для целей налогообложения	(7 000)	-
Материальная помощь сотрудникам и пенсионерам, не принимаемая для целей налогообложения	(2 184)	-
Прочие расходы, не принимаемые для целей налогообложения	-	(3 768)
Прочие доходы, не принимаемые для целей налогообложения	1 439	3 770
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(436 023)</b>	<b>(329 855)</b>

**(в) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц**

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

**22 Налог на прибыль (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках</b>	<b>Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном убытке</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Основные средства	(69 803)	12 444	-	(82 247)
Инвестиции	74 983	74 983	-	-
Запасы	(1 613)	(762)	-	(851)
Дебиторская задолженность	11 107	10 095	-	1 012
Резервы	6 578	6 441	-	137
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	12 326	-	12 326	-
Кредиторская задолженность	(5 483)	(5 483)	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>28 095</b>	<b>97 718</b>	<b>12 326</b>	<b>(81 949)</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Основные средства	(82 247)	6 385	(88 632)
Запасы	(851)	(851)	-
Дебиторская задолженность	1 012	1 012	-
Резервы	137	(2 628)	2 765
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(81 949)</b>	<b>3 918</b>	<b>(85 867)</b>

**23 Прибыль на акцию**

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

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

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	1 705 363	1 319 431
Прибыль за год	1 705 363	1 319 431
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	67 597 000	67 597 000
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)</b>	<b>25,2</b>	<b>19,5</b>

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию за 2014 год была рассчитана с учетом дробления обыкновенных именных акций, имевшего место в 2015 году (Примечание 15).

## 24 Условные и договорные обязательства

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

У Компании имеется условное обязательство в результате спора с налоговыми органами в сумме 2 300 000 тыс. руб. Суть спора заключается в применении Компанией 0% ставки НДС к портовым услугам, оказанным за 2010 - 2011 год на сумму 265 000 тыс. руб. По результатам выездной проверки налоговыми органами было оспорено применение 0% ставки на том основании, что услуги были оказаны за пределами портовой зоны. Компания не согласилась с выводами налоговой проверки и обратилась в суд. Суды первой и второй инстанции вынесли решения в пользу Компании. Кассационная инстанция направила дело на дополнительное исследование в суд первой инстанции, который вынес решение в пользу Компании. Апелляционная жалоба на решение первой инстанции принята к производству. Кроме того в июне 2015 года Компания была привлечена к ответственности налоговыми органами в связи с применением 0% ставки НДС за период с 2012 - 2013 гг. на сумму 712 000 тыс. руб. Компания обжаловала данное решение в суде первой инстанции. Суд вынес решение в пользу Компании. Апелляционная жалоба на данное решение принята к производству. Более того, у Компании есть сделки, аналогичные сделкам 2010 – 2013 гг., оспариваемым налоговыми органами, к которым она применяла ставку 0% по НДС в 2014 году на сумму НДС 560 000 тыс. руб. и в 2015 году на сумму НДС 763 000 тыс. руб.

Также у Компании имеется условное обязательство в сумме 42 000 тыс. руб. (с учетом пеней и штрафов) в результате спора с налоговыми органами о восстановлении ранее принятого к вычету НДС по объектам основных средств, участвующим в реализации услуг, облагаемых НДС по нулевой ставке, приобретенных в 3-м и 4-м кварталах 2011 года.

Руководство Компании будет последовательно отстаивать позицию Компании и правила налогообложения, которым Компания следовала при подготовке данной финансовой отчетности.

Руководство Компании оценивает вероятность указанных возможных обязательств как «больше, чем незначительную».

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

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации с высокой степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.



## 24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 взаимозависимыми лицами, 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 Компании в целом.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 173 229 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 688 338 тыс. руб.). Существенный объем договорных обязательств связан с продолжающимся проектом модернизации перевалочных мощностей Компании.

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

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** Информация об основных средствах, переданных в залог под обеспечение кредитов и займов, раскрыта в Примечании 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. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

## 25 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

## 25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>Финансовые активы</b>	<b>Финансовые обязательства</b>	<b>Чистая балансовая позиция</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>			
Российские рубли	697 687	(349 172)	348 515
Доллары США	38 720	-	38 720
Евро	2 200	-	2 200
<b>Итого</b>	<b>738 607</b>	<b>(349 172)</b>	<b>389 435</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>			
Российские рубли	1 002 735	(535 619)	467 116
Доллары США	14 920	-	14 920
Евро	1 885	-	1 885
<b>Итого</b>	<b>1 019 540</b>	<b>(535 619)</b>	<b>483 921</b>

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

**25 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 30%
Укрепление доллара США	7 744	4 476
Ослабление доллара США	(7 744)	(4 476)
Укрепление доллара Евро	440	566
Ослабление доллара Евро	(440)	(566)

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

**Риск изменения процентной ставки.** Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании не зависят от изменения рыночных процентных ставок в связи с тем, что компания не прибегает к внешнему заимствованию.

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

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из нераспределенной прибыли, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. Компания инвестирует в основные средства и незавершенное строительство, поддерживая при этом значительные вложения в денежные средства и их эквиваленты, что дает ей возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидных активов Компании состоит их денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14).

Финансовые активы представлены в Примечании 11. Все финансовые активы подлежат погашению не позднее одного месяца после отчетной даты.

Финансовые обязательства представлены в Примечании 16. Все финансовые обязательства Компании подлежат погашению в сроки не более одного месяца после отчетной даты.

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

**26 Управление капиталом**

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

Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 декабря 2015 года, составляла 2 614 124 тыс. руб. (на 31 декабря 2014: 2 307 737 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2015 и 2014 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

## 27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по 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.

В соответствии с МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания относит свои финансовые активы к учетной категории «займы и дебиторская задолженность». К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 11), вексель и прочие инвестиции – Уровень 3 (Примечание 9), депозит – Уровень 2 (Примечание 13) и денежные средства – Уровень 2 (Примечание 14). Целевое назначение – программа по модернизации терминала.

Финансовые обязательства Компании относятся к учетной категории «Прочие финансовые обязательства» и отражаются по амортизационной стоимости. К ним относится кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 16).

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

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

У компании нет активов и обязательств с плавающей ставкой.

## 28 События после отчетной даты

8 февраля 2016 года и 1 апреля 2016 года получены транши в размере 329 834 тыс. руб. и 207 804 тыс. руб. в рамках кредитной линии ВТБ. Общий размер кредитной линии - 1 400 000 тыс. руб. Процентная ставка в течение первых 12 месяцев с даты предоставления первого транша в рамках кредитной линии составляет 14,15%, далее 13,90%. Срок погашения - 1 февраля 2021 года. Целевое назначение – программа по модернизации терминала.

Директор акционерного общества  
«ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»  
А.А. Окишев  
25 апреля 2016 г.



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 45 (сорок пять) листов.