

Группа ОЗК

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

31 декабря 2018 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Основные положения учетной политики	8
4	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года	24
5	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	26
6	Новые стандарты и интерпретации	27
7	Информация по сегментам	30
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	35
9	Основные средства	37
10	Инвестиции в ассоциированные компании	38
11	Запасы	42
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
13	Предоплата	43
14	Краткосрочные инвестиции	44
15	Денежные средства и их эквиваленты	44
16	Акционерный капитал и эмиссионный доход	45
17	Кредиты и займы	46
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
19	Задолженность по прочим налогам	48
20	Анализ выручки по категориям	48
21	Расходы по элементам затрат	49
22	Прочие операционные доходы и расходы	50
23	Финансовые расходы	50
24	Налог на прибыль	50
25	Прибыль на акцию	53
26	Условные и договорные обязательства	53
27	Неконтролирующая доля участия	55
28	Управление финансовыми рисками	59
29	Управление капиталом	64
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
31	Федеральный Интервенционный Фонд зерна	65
32	События после отчетной даты	65



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Объединенная зерновая компания» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

8 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Объединенная зерновая компания»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 марта 2007 г., и присвоен государственный регистрационный номер 5077746345540

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

Группа ОЗК

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	12 408 457	9 513 017
Предоплата по основным средствам	9	622 449	1 311 810
Нематериальные активы		243 529	277 899
Инвестиции в ассоциированные компании	10	602 425	601 406
Отложенные налоговые активы	24	265 562	491 285
Прочие внеоборотные активы		2 699	12 680
Итого внеоборотные активы		14 145 121	12 208 097
Оборотные активы			
Запасы	11	2 968 705	1 974 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 688 160	1 320 673
Предоплата	13	2 350 586	713 710
Предоплата по текущему налогу на прибыль		101 293	3 629
Краткосрочные инвестиции	14	100 027	2 007 149
Денежные средства и их эквиваленты	15	7 055 397	6 424 721
Прочие оборотные активы		3 725	27 995
		14 267 893	12 472 789
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	10	-	23 211
Итого оборотные активы		14 267 893	12 496 000
ИТОГО АКТИВЫ		28 413 014	24 704 097
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	7 029 879	7 029 879
Эмиссионный доход	16	4 464 394	4 464 394
Нераспределенная прибыль		4 284 992	1 809 070
Капитал, относимый на собственников		15 779 265	13 303 343
Неконтролирующая доля участия		3 465 159	2 528 790
ИТОГО КАПИТАЛ		19 244 424	15 832 133
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	195 604	134 377
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 228 126	3 345 455
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами		51 810	76 613
Итого долгосрочные обязательства		3 475 540	3 556 445
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	17	3 434 573	4 121 823
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 740 547	881 758
Текущие обязательства по налогу на прибыль		74 061	70 144
Задолженность по прочим налогам	19	353 857	149 243
Резервы под обязательства и отчисления		90 012	92 551
Итого краткосрочные обязательства		5 693 050	5 315 519
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 168 590	8 871 964
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		28 413 014	24 704 097

Утверждено и подписано 8 апреля 2019 г.



Королев С.В.
Временный единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)



Кафизов Р.Т.
Финансовый директор

Группа ОЗК

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Выручка	20	32 504 189	16 215 846
Себестоимость продаж	21	(22 537 480)	(10 459 255)
Валовая прибыль		9 966 709	5 756 591
Расходы по продаже продукции	21	(2 800 842)	(1 081 526)
Административные расходы	21	(1 635 736)	(1 323 490)
Прочие операционные расходы	22	(283 643)	(469 568)
Прочие операционные доходы	22	955 768	29 937
Операционная прибыль		6 202 256	2 911 944
Финансовые доходы		388 577	261 972
Финансовые расходы	23	(376 656)	(423 358)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	1 019	16 522
Прибыль до налогообложения		6 215 196	2 767 080
Расход по налогу на прибыль	24	(1 556 634)	(618 221)
Прибыль за год		4 658 562	2 148 859
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами		3 825	1 397
Налог на прибыль по переоценке обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами	24	(765)	(278)
Прочий совокупный доход за год		3 060	1 119
Итого совокупный доход за год		4 661 622	2 149 978
Прибыль, относимая на:			
- собственников Компании	25	2 948 378	948 034
- неконтролирующую долю участия	27	1 710 184	1 200 825
Прибыль за год		4 658 562	2 148 859
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Компании		2 949 939	948 605
- неконтролирующую долю участия		1 711 683	1 201 373
Итого совокупный доход за год		4 661 622	2 149 978
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от операционной деятельности, причитающаяся акционерам Компании (в российских рублях на акцию)	25	0,42	0,13

<i>EBITDA (не МСФО показатель)</i>	<i>Прим.</i>	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Операционная прибыль		6 202 256	2 911 944
<i>Поправки к операционной прибыли:</i>			
Амортизация	7, 21	472 480	439 019
Доля в результатах ассоциированных компаний	7, 10	1 019	16 522
EBITDA		6 675 755	3 367 485

<i>В тысячах российских рублей</i>	Причисляется акционерам Компании			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)			
Остаток на 31 декабря 2016 г.	7 029 879	4 464 394	1 654 189	13 148 462	1 894 882	15 043 344
Прибыль за год	-	-	948 034	948 034	1 200 825	2 148 859
Прочий совокупный доход за год	-	-	571	571	548	1 119
Итого совокупный доход за год	-	-	948 605	948 605	1 201 373	2 149 978
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерней организации	-	-	(17 750)	(17 750)	(15 989)	(33 739)
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(551 476)	(551 476)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(775 974)	(775 974)	-	(775 974)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	7 029 879	4 464 394	1 809 070	13 303 343	2 528 790	15 832 133
Прибыль за год	-	-	2 948 378	2 948 378	1 710 184	4 658 562
Прочий совокупный доход за год	-	-	1 561	1 561	1 499	3 060
Итого совокупный доход за год	-	-	2 949 939	2 949 939	1 711 683	4 661 622
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(775 314)	(775 314)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(474 017)	(474 017)	-	(474 017)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	7 029 879	4 464 394	4 284 992	15 779 265	3 465 159	19 244 424

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6 215 196	2 767 080
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизация основных средств	9, 21	438 111	405 217
Амортизация нематериальных активов	21	34 369	33 802
Доля в убытке ассоциированных компаний	10	48 907	57 438
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	21	25 273	3 099
Резерв под обесценение предоплат	21	6 164	-
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	22	(4 027)	12 006
Финансовые доходы		(388 577)	(261 972)
Финансовые расходы	23	376 656	423 358
Резерв по чистой стоимости возможной продажи запасов	21	9 428	-
Юридические претензии и прочие резервы	22	-	1 920
Чистая (прибыль) /убыток от курсовых разниц	22	(660 579)	256 783
Прибыль от реализации выбывающей группы	22	26 789	-
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	21	154 999	94 099
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	(49 926)	(73 960)
Чистая прибыль от покупки иностранной валюты	22	(80 341)	(4 581)
Движения денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 152 442	3 714 289
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 903 219)	155 797
Изменение запасов		(1 003 221)	(825 314)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		359 630	444 191
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		57 462	34 420
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		3 663 094	3 523 383
Налог на прибыль уплаченный		(1 363 431)	(491 416)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2 299 663	3 031 967

Прилагаемые примечания на стр. 6-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 116 505)	(3 745 049)
Поступление от продажи основных средств		24 446	32 194
Приобретение нематериальных активов		-	(24 746)
Продажа выбывающей группы	10	50 000	-
Приобретение акций дочернего общества		-	(33 739)
Возврат средств с депозитных счетов		2 300 128	1 752 199
Размещение средств на депозитных счетах в банках		(377 076)	(3 721 751)
Проценты полученные		157 287	284 775
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		38 280	(5 456 117)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	17	14 210 002	14 812 239
Погашение кредитов и займов	17	(14 919 575)	(13 413 911)
Проценты уплаченные	17	(644 774)	(672 253)
Дивиденды выплаченные	16	(995 285)	(1 403 421)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		(2 349 632)	(677 346)
Чистое (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(11 689)	(3 101 496)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		642 365	(247 501)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	6 424 721	9 773 718
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	7 055 397	6 424 721

Прилагаемые примечания на стр. 6-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности

Описание финансово-хозяйственной деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для АО «Объединенная зерновая компания» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ОЗК»).

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

Конечный контроль за деятельностью Группы осуществляет правительство Российской Федерации через Росимущество. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Росимущество владеет 50%+1 акция от общего количества выпущенных акций Компании. До февраля 2019 года доля Компании в размере 50%-1 акция принадлежала ООО «Инвестор» (связанной стороне Группы «Сумма», конечный контроль за деятельностью которой осуществляет г-н З. Магомедов) (Примечание 32).

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

Компания	Основная деятельность по сегментам	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Портовая перевалка грузов, торговые операции, производство и транспортно-экспедиционные услуги	51%	51%
ООО «ДВЗТ»	Портовая перевалка грузов	100%	100%
ООО «Торговый дом ОЗК»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Центр»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Сибирь»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Юг»	Торговые операции	100%	100%
GRAINEXPORT SA	Торговые операции	100%	100%
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	Производство муки	51%	51%
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Элеваторспецмонтаж»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Резервхлеб»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Орский элеватор»	Хранение зерна	99,58%	99,58%
ООО «Агростандарт»	Сельское хозяйство	51%	51%
АО «Элеватор»	Хранение зерна	82,49%	82,49%
ОАО «Грачевский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Хакасхлебопродукт»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Палласовский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Портовый элеватор»	Портовая перевалка грузов	51%	51%
ОАО «Сурувикинский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%

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

В апреле 2018 г. были вынесены постановления судов в связи с ведением предварительного следствия по уголовному делу в отношении г-на З.Г. Магомедова и г-на М.Г. Магомедова. В соответствии с вынесенными постановлениями наложен арест на 100% доли в уставном капитале ООО «ДВЗТ» и акции следующих компаний Группы: ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие», ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие», ОАО «Оборочинское хлебоприемное предприятие», ОАО «Суровикинский элеватор», АО «Элеватор», ОАО «Паласовский элеватор», ОАО «Хакаслебодукт». Также арест наложен на акции ассоциированной компании ОАО «Пензенский комбинат хлебопродуктов».

Согласно постановлениям суда, собственникам и иным владельцам наложен запрет:

- на распоряжение и использование акциями/долями, в том числе на увеличение и уменьшение размера уставного капитала, проведение реорганизации, ликвидации, замену участников или учредителей;

- единоличному исполнительному органу, совету директоров, общему собранию участников (акционеров) общества либо другим органам, постоянно или временно выполняющим их функции:

- принимать, согласовывать или иным образом одобрять решения либо другие действия по совершению сделок об отчуждении, передаче или ином распоряжении имуществом обществ, в том числе, обязательств имущественного характера, где бы и у кого бы оно не находилось;

- выдавать доверенности или иным образом уполномочивать других лиц на принятие, согласование или одобрение решений и действий по совершению сделок об отчуждении, передаче или ином распоряжении имуществом общества, где бы и у кого бы оно не находилось;

- распределять имущество и прибыль между участниками общества, выплачивать им дивиденды;

- осуществлять иные полномочия и действия, прямо или косвенно влекущие ухудшение имущественного и финансового положения общества, а также направленные на растрату, отчуждение, сокрытие или передачу его имущества, где бы и у кого бы оно не находилось.

В феврале 2019 г. срок предварительного следствия продлен до 5 мая 2019 г. с сохранением ранее наложенных судом запретов и ограничений.

Балансовая стоимость активов дочерних компаний в настоящей консолидированной финансовой отчетности, к которым применяются данные ограничения, на 31 декабря 2018 г. составляет 1 081 482 тыс. руб., балансовая стоимость обязательств на 31 декабря 2018 г. составляет 148 824 тыс. руб.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. контроль над деятельностью указанных дочерних обществ со стороны Группы ОЗК сохраняется.

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

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 26). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых инструментов и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 4. Изменения в учетной политике в связи с введением новых стандартов не оказало существенного влияния на финансовые показатели в настоящей консолидированной отчетности.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения там, где это необходимо.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Права аренды амортизируются линейным методом в течение периода действия соответствующих договоров аренды от 6 до 32 лет.

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или 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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.**

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают банкротство, неблагоприятное решение суда и другие события, которые могут привести к разумному предположению, что финансовый актив не подлежит взысканию. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством, не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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

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

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

Обязательства по договору представлены предоплатой, полученной от покупателей в счет последующего оказания услуг или поставки товаров, и включены в состав строки «Кредиторская задолженность по основной деятельности прочая кредиторская задолженность» отчета о финансовом положении как «Авансы полученные» (Примечание 18).

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам 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 за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. 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.

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается

в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании оценочного резерва под кредитные убытки чистый убыток от обесценения по финансовыми активам отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

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

Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы или расходы.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к дебиторской задолженности, денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также депозитам представлены в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов или расходов, нетто. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский рубль/Доллар США	69,4706	57,6002
Российский рубль /Евро	79,4605	68,8668
Российский рубль /Швейцарский франк	70,5787	58,9743

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

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Выручка от продажи товаров (зерно, мука, манная крупа и отруби). Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Выручка от продаж признается на основе цены, указанной в договоре.

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

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от оказания услуг (портовая перевалка грузов, транспортно-экспедиционное обслуживание и хранение). Выручка от предоставления услуг портовой перевалки грузов, транспортно-экспедиционного обслуживания и хранения признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам портовой перевалки грузов выручка признается исходя из объема переваленного зерна до конца отчетного периода, пропорционально общему объему переваливаемого зерна, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

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

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

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Компоненты финансирования. Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком от 2 до 30 дней, что соответствует рыночной практике.

Товарные займы. Группа предоставляет и получает товарные займы от других компаний, торгующих зерном, путем заключения договоров купли-продажи. Товарные займы, как правило, возвращаются в течение нескольких месяцев путем заключения обратных сделок на идентичных условиях.

Данные операции по существу являются товарными займами, а не операциями купли-продажи. Выручка и себестоимость указанных операций исключается из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка на статье «Процентные доходы».

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Федеральный Интервенционный Фонд зерна. Сельскохозяйственная политика Российской Федерации предусматривает в качестве одного из инструментов ее проведения государственные закупочные и товарные интервенции на рынке сельскохозяйственной продукции.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Во исполнение постановления Правительства Российской Федерации от 3 августа 2001 года № 580 и в соответствии с возобновляемым государственным контрактом, заключенным между Компанией и Министерством сельского хозяйства Российской Федерации, на Компанию возложены функции государственного агента по проведению государственных закупочных и товарных интервенций на зерновом рынке, размещению зерновых запасов интервенционного фонда и организации их количественной и качественной сохранности.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Лицо или орган Группы, отвечающие за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка или доход составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Признание выручки МСФО (IAS) 18. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары и оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

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

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

4 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Классификация финансовых активов МСФО (IAS) 39. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, г) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

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

Финансовые активы Группы представлены категорией «займы и дебиторская задолженность».

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

Классификация финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Группы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в статьях «Торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы».

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости МСФО (IAS) 39. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

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

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

4 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения,

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

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

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства Группы, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., должны были бы увеличиться на 29 892 тыс. руб. или уменьшиться на 34 484 тыс. руб. (2017 г.: увеличиться на 29 180 тыс. руб. или уменьшиться на 32 238 тыс. руб.).

6 Новые стандарты и интерпретации

С 1 января 2018 года Группа осуществила переход на новые стандарты МСФО: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка», что привело к изменениям в учетной политике:

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

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 4.

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. были представлены дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами, которые относились к категории оценки «Займы и дебиторская задолженность» по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и оценивались по амортизированной стоимости. По состоянию на 1 января 2018 г. данные финансовые активы относятся к категории оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Балансовая стоимость указанных финансовых активов при переходе на МСФО (IFRS) 9 не изменилась. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам и по дебиторской задолженности являются незначительными. Величина резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, равна величине нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г., поскольку Группа имеет ограниченное количество дебиторов, которые являются крупными игроками на рынке зерна с хорошей платежной дисциплиной. По данным дебиторам Группа исторически не начисляла резервы и не списывала безнадежную дебиторскую задолженность и не ожидает убытков в будущем. На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. В классификации и оценке финансовых обязательств не было изменений.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 4.

Руководство не вносило корректировки в суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2018 г., в связи с тем, что применение МСФО (IFRS) 15 не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к отражению корректировок в консолидированной финансовой отчетности в 2018 году. Ниже поясняются основные изменения, произошедшие в результате применения МСФО (IFRS) 15:

- Выявлены дополнительные обязанности к исполнению, относящиеся к признанию выручки от оказания транспортных услуг, признаваемых в течение периода;
- Изменение момента признания выручки от оказания транспортных услуг (переход от признания в течение периода к определенному моменту времени);
- представление активов и обязательств по договору: руководство решило не представлять отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении активы и обязательства по договорам с покупателями на 1 января 2018 г. ввиду несущественности.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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 с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа планирует использовать модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым требуется признание накопленного эффекта от первоначального применения на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. Таким образом, Группа признает актив по операционной аренде в форме права пользования на дату первоначального признания в сумме, равной обязательству по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По предварительным оценкам Группы, на момент применения МСФО (IFRS) 16 начиная с 1 января 2019 г. Группа будет признавать обязательства по аренде в сумме 110 207 тыс. руб. Средневзвешенная арендная ставка, которая будет применяться к арендным обязательствам на 1 января 2019 г., ожидается на уровне 9,31%.

Группа ожидает, что следующие новые стандарты и разъяснения не окажут существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

7 Информация по сегментам

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

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Государственный агент по проведению зерновых интервенций (Агент);
- Портовая перевалка грузов;
- Торговля и транспортно-экспедиционные услуги;
- Производство.

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

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

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

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

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

Высший орган оперативного управления Группы анализирует информацию по сегментам, используя отчетные формы, подготовленные на основе МСФО. Высший орган оперативного управления оценивает результаты операционных сегментов, основываясь на показателе EBITDA, который не определен в МСФО, и его сверка с показателем операционной прибыли по МСФО приводится в настоящем примечании.

EBITDA определяется как операционная прибыль до учета:

- Амортизации основных средств и нематериальных активов;
- Доли в результатах ассоциированных компаний.

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Корпоративный центр и прочее

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортно- экспедиционные услуги	Производство	Корпоративный центр и прочее	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка от реализации третьим лицам*	452 227	4 628 557	23 796 986	2 183 531	1 442 888	-	32 504 189
Выручка от операций между сегментами	-	906 128	-	-	78 628	(984 756)	-
Итого выручка	452 227	5 534 685	23 796 986	2 183 531	1 521 516	(984 756)	32 504 189
Себестоимость продаж	(335)	(1 159 167)	(18 519 156)	(2 080 807)	(815 986)	37 971	(22 537 480)
Валовая прибыль	451 892	4 375 518	5 277 830	102 724	705 530	(946 785)	9 966 709
Расходы по продаже продукции	(79 869)	(57 582)	(3 485 088)	(33 047)	(92 041)	946 785	(2 800 842)
Административные расходы	-	(579 456)	(135 686)	(50 682)	(869 912)	-	(1 635 736)
Прочие операционные расходы	(85 142)	(154 665)	(40 101)	(2 119)	(1 616)	-	(283 643)
Прочие операционные доходы	-	284 891	298 280	741	371 856	-	955 768
Операционная прибыль	286 881	3 868 706	1 915 235	17 617	113 817	-	6 202 256
Финансовые доходы	-	123 234	5 611	849	258 883	-	388 577
Финансовые расходы	-	(155 608)	(216 646)	(4 402)	-	-	(376 656)
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	1 019	-	1 019
Прибыль до налогообложения	286 881	3 836 332	1 704 200	14 064	373 719	-	6 215 196
(Расходы) по налогу на прибыль	(57 376)	(879 452)	(210 329)	(3 545)	(405 932)	-	(1 556 634)
Прибыль/(убыток) за год	229 505	2 956 880	1 493 871	10 519	(32 213)	-	4 658 562
Поправки к операционной прибыли:							
Амортизация	-	191 480	2 366	54 746	223 888	-	472 480
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	1 019	-	1 019
ЕБИТДА	286 881	4 060 186	1 917 601	72 363	338 724	-	6 675 755

* Показатель Выручка от реализации третьим лицам «Портовая перевалка грузов» и «Торговля и транспортно-экспедиционные услуги» за 2018 год отличается от соответствующих категорий выручки, представленных в Примечании 20, что вызвано реклассификацией из экспортных поставок зерна услуг по портовой перевалке в сумме 534 929 тыс. руб. для целей анализа информации по сегментам. В 2017 году эффект от данных операций незначителен.

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по прочим значительным расходам (Примечание 21) по сегментам за 2018 г. представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент по государственным зерновым интервенциям	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортно- экспедиционные услуги	Производство	Корпора- тивный центр и прочее	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	-	18 171 143	-	14 237	18 185 380
Транспортные расходы	-	37 813	2 596 503	15 031	9 961	2 659 308
Расходы на вознаграждения работникам	61 432	1 134 506	170 856	106 519	951 859	2 425 172
Материалы	-	14 986	15 447	1 861 469	279 614	2 171 516

Информация по прочим значительным расходам (Примечание 21) по сегментам за 2017 г. представлена ниже:

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

(е) Географическая информация

Выручка Группы по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Россия	8 509 484	8 216 687
ОАЭ	8 369 724	2 479 763
Сингапур	6 802 577	271 775
Швейцария	4 498 684	2 810 596
Венесуэла	2 118 087	1 388 476
Египет	969 669	375 045
Великобритания	601 522	-
Корея	579 332	-
Финляндия	55 110	4 617
Португалия	-	352 118
Франция	-	316 769
Итого выручка	32 504 189	16 215 846

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Покупатель 1 (портовая перевалка, торговля и транспортно-экспедиционные услуги)	4 639 209	-
Покупатель 2 (торговля и транспортно-экспедиционные услуги)	3 747 620	271 775
Покупатель 3 (торговля и транспортно-экспедиционные услуги)	3 482 752	1 243 148
Итого выручка по крупнейшим клиентам	11 869 581	1 514 923

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Правительство Российской Федерации выступало в качестве конечной контролирующей стороны Группы (см. Примечание 1), в связи с чем, существенные сделки с прочими 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 Группа осуществляла значительные операции в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже.

ООО «Инвестор» и его аффилированные стороны

В 2018 году Группа не направляла на выплату дивидендов ООО «Инвестор» денежные средства (2017 год: 387 987 тыс. руб.). При этом Группа начислила обязательства перед ООО «Инвестор» по выплате дивидендов в сумме 237 008 тыс. руб. На отчетную дату данные денежные средства размещены в Национальном депозитариате.

Ассоциированные компании

Сделки с ассоциированными компаниями включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Закупки	12 745	5 272

Сальдо расчетов с ассоциированными компаниям на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. отсутствуют.

Компании, контролируемые государством

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

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа осуществляла следующие существенные сделки с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка	6 942	17 174
Финансовые доходы	388 577	256 087
Закупки	1 029 230	607 953
Финансовые расходы	152 108	7 472

Величина капитализированных процентов по займам, полученным от Банка ВТБ, который контролируется государством, в 2018 году составила 276 685 тыс. руб. (2017 г.: 286 220 тыс. руб.) (Примечание 9).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 876	38 252
Краткосрочные депозиты	75 000	1 994 840
Денежные средства и их эквиваленты	6 834 032	5 269 435
Кредиты и займы	4 341 706	3 700 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 077	12 802

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Выручка	527 872	530 695

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53 415	89 994

В 2018 году Группа начислила и выплатила дивиденды Росимуществу в размере 237 009 тыс. руб. (2017 год: 387 987 тыс. руб.).

Ключевой управленческий персонал

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	177 007	146 468
Взносы в социальные фонды	29 686	22 734

Задолженность по вознаграждению членов Совета директоров Компании на 31 декабря 2018 г. составила 11 400 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. отсутствует).

У Группы отсутствовали остатки по расчетам с остальным ключевым управленческим персоналом на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

9 Основные средства

Изменения основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	Машины, транспортные средства и оборудование	Подвижной состав	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2016 г.	630 242	2 201 341	1 515 417	1 834 649	57 077	2 108 472	8 347 198
Поступления	491 709	3 658	108 186	1 587 540	2 617	533 757	2 727 467
Перевод из одной категории в другую	-	235 056	85 109	-	2 696	(322 861)	-
Капитализированные проценты по кредитам	-	-	-	-	-	286 220	286 220
Выбытия	-	(7 498)	(28 379)	-	(4 561)	(3 762)	(44 200)
На 31 декабря 2017 г.	1 121 951	2 432 557	1 680 333	3 422 189	57 829	2 601 826	11 316 685
Поступления	3 334	65 857	43 038	-	1 696	2 951 845	3 065 770
Перевод из одной категории в другую	-	3 962 249	87 192	-	4 066	(4 053 507)	-
Капитализированные проценты по кредитам	-	-	-	-	-	276 685	276 685
Выбытия	(3 293)	(7 368)	(13 226)	-	(719)	160	(24 446)
На 31 декабря 2018 г.	1 121 992	6 453 295	1 797 337	3 422 189	62 872	1 777 009	14 634 694
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2016 г.	-	(790 070)	(579 275)	(13 659)	(51 377)	(226)	(1 434 607)
Начислено за год	-	(99 803)	(168 726)	(131 704)	(4 984)	-	(405 217)
Выбытия	-	6 664	23 555	-	5 937	-	36 156
На 31 декабря 2017 г.	-	(883 209)	(724 446)	(145 363)	(50 424)	(226)	(1 803 668)
Начислено за год	-	(124 523)	(175 584)	(131 704)	(6 300)	-	(438 111)
Выбытия	-	5 791	5 911	-	3 840	-	15 542
На 31 декабря 2018 г.	-	(1 001 941)	(894 119)	(277 067)	(52 884)	(226)	(2 226 237)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	1 121 951	1 549 348	955 887	3 276 826	7 405	2 601 600	9 513 017
На 31 декабря 2018 г.	1 121 992	5 451 354	903 218	3 145 122	9 988	1 776 783	12 408 457

9 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основные средства не передавались в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе.

В 2017 для целей расширения торговой деятельности и оказания транспортных услуг третьим лицам Группа приобрела подвижной состав, состоящий из вагонов-хопперов для перевозки зерна. В 2017 году Группа получила государственные субсидии на приобретение подвижного состава в размере 106 400 тыс. руб. Субсидии были отражены как уменьшение первоначальной стоимости подвижного состава и подлежат амортизации на протяжении срока полезного использования вагонов, к которым они относятся. В течение 2018 года приобретение подвижного состава и получение субсидий отсутствуют.

Незавершенное строительство представляет собой строительство объектов в рамках программы по модернизации терминала. В декабре 2017 года Группа увеличила объем программы модернизации перевалочных мощностей, распространив действие программы на строительство нового автомобильного терминала. Сокращение объемов незавершенного строительства в 2018 году связано с признанием в качестве основных средств объектов перевалочных мощностей Группы. Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по целевым займам от Банк ВТБ (ПАО) в размере 276 685 тыс. руб. (2017 г. – 286 220 тыс. руб.) (Примечание 17). Норма капитализации в 2018 году составила 65% (в 2017 году: 100%). Капитализированы все расходы по процентам за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств и за исключением расходов по процентам, на сооружение активов, по которым прекращена капитализация вследствие ввода в эксплуатацию в 2017-2018 гг.

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

Предоплата по основным средствам

Наличие существенных авансов поставщикам на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. связано с программой модернизации, проводимой Группой.

Расшифровка авансов, выданных поставщикам, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлена в нижеприведенной таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «АВГ»	336 568	1 287 953
ООО Торгово-Закупочная Компания «ОВК»	245 735	-
Прочие	40 146	23 857
Итого	622 449	1 311 810

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Не позднее 1 года	921 443	510 270
От 1 года до 5 лет	2 766 852	320 142
Итого	3 688 295	830 412

10 Инвестиции в ассоциированные компании

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	601 406	608 095
Доля в прибыли ассоциированных компаний	49 926	73 960
Доля в убытках ассоциированных компаний	(48 907)	(57 438)
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	-	(23 211)
Балансовая стоимость на 31 декабря	602 425	601 406

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Все ассоциированные компании Группы находятся на территории Российской Федерации.

В 2017 году ассоциированная компания Группы ОАО «Пугачевский элеватор» была признана в качестве внеоборотного актива, предназначенного для продажи в результате решения Совета директоров Компании реализовать данную инвестицию в течение 12 месяцев.

В феврале 2018 года Компания продала акции, составляющие 25,5% уставного капитала ассоциированной компании ОАО «Пугачевский элеватор», за 50 000 тыс. руб.

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли и убытков за 2018 г.:

Название компании	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/(убыток)	Доля участия (%)	Чистые активы
АО «Балашовский комбинат хлебопродуктов»	67 935	125 483	1	51 820	527 374	12 026	25,5%	141 597
АО «БКЗ»	19 173	9 466	49 113	26 769	23 915	15	25,5%	(47 243)
ОАО «Еланский элеватор»	48 853	46 846	29	9 349	107 275	5 456	25,5%	86 321
ОАО «Элеватор «Рудный клад»	56 052	31 748	183	4 410	28 808	(12 428)	25,5%	83 207
ОАО «Геркулес»	696 741	187 970	269	181 973	626 400	64 352	25,5%	702 469
АО «Ипатовский элеватор»	27 485	59 490	246	10 053	77 305	27 106	49%	76 676
ОАО «Хлебная база №3»	37 793	258 902	122	11 024	124 269	18 342	25,5%	285 549
ОАО «Пензенский комбинат хлебопродуктов»	379 619	1 251 441	779	1 611 288	4 739 836	(38 439)	31%	18 993
ОАО «Пермский мукомольный завод»	757 041	855 182	7 141	655 697	2 084 014	43 511	25,5%	949 385
АО «Рыбинский мукомольный завод»	12 039	215 707	687	17 001	303 477	(19 187)	25,5%	210 058
ОАО «Зеленокумский элеватор»	35 039	48 212	13	35 093	42 152	(59 039)	49%	48 145
	2 137 770	3 090 447	58 583	2 614 477	8 684 825	41 715	-	2 555 157

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

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

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

11 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Товары для перепродажи	2 524 707	1 502 802
Сырье и материалы	386 398	364 354
Готовая продукция	57 600	102 360
Незавершенное производство	-	5 396
Итого	2 968 705	1 974 912

Увеличение остатков товаров для перепродажи 31 декабря 2018 г. обусловлено увеличением торговых операций.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 280 650	1 332 631
Дебиторская задолженность по товарным займам	417 976	121 029
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 292 999	1 334 031
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 303 465)	(1 467 018)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 688 160	1 320 673
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря	1 688 160	1 320 673

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. прочая финансовая дебиторская задолженность и резерв под обесценение в сумме 377 806 тыс. руб. представлена краткосрочным депозитом во Внешпромбанке.

На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская и прочая дебиторская задолженность в сумме 871 131 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 493 438 тыс. руб.) за вычетом резерва под обесценение выражена в долларах США.

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

В 2018 г. Группа выдала товарные займы в сумме 10 234 589 тыс. руб. (2017 г. – 9 103 234 тыс. руб.). Дебиторская задолженность по товарным займам в сумме 5 318 459 тыс. руб. была погашена путем зачета встречных требований (2017 г. – 4 320 256 тыс. руб.).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Крупных иностранных компаний	865 030	485 512
Крупных российских корпораций	6 107	108 410
Средних предприятий	213 682	439 839
Государственных и муниципальных структур	102 947	55 251
Малых предприятий	30 114	14 420
Физических лиц	3 132	4 395
Итого	1 221 012	1 107 827

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	(1 467 018)
Начисление оценочного резерва под кредитные убытки в течение года	(39 850)
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в течение года	33 954
Использовано оценочного резерва под кредитные убытки в течение года	169 449
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря	(1 303 465)

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	(1 499 713)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(54 518)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	32 445
Использовано резерва под обесценение в течение года	54 768
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря	(1 467 018)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности			
- текущие	0%	1 221 012	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	0%	30 459	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0%	11 759	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	56%	15 797	8 843
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	100%	28 650	28 650
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	1 265 972	1 265 972
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности (валовая балансовая стоимость)		2 573 649	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(1 303 465)	
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности (балансовая стоимость)		1 270 184	

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, преимущественно связана с договорами продажи зерна с контрагентами, оказавшимися в сложной финансовой ситуации, а также резервом по депозиту во Внешпромбанке, у которого в январе 2017 г. была отозвана банковская лицензия.

13 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты поставщикам	1 297 698	1 378 578
Предоплаты по НДС	1 477 607	380 133
Предоплаты по прочим налогам	14 010	3 219
За вычетом резерва под обесценение	(438 729)	(1 048 220)
Итого	2 350 586	713 710

13 Предоплата (продолжение)

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(1 048 220)	(1 099 844)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(10 742)	(5 842)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	4 578	23 188
Использовано резерва под обесценение в течение года	615 655	34 278
Резерв под обесценение на 31 декабря	(438 729)	(1 048 220)

14 Краткосрочные инвестиции

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские депозиты на срок свыше трех месяцев	75 000	1 998 052
Прочие инвестиции	25 027	9 097
Итого	100 027	2 007 149

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

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Россельхозбанк	Moody's	Ba2	72 000	BB+	1 994 840
Сбербанк	Moody's	Ba1	3 000	-	-
Московский кредитный банк	Moody's	-	-	Ba3	1 212
Альфа-Банк	Moody's	-	-	Ba1	1 000
Банк Санкт-Петербург	Fitch Ratings	-	-	BB-	1 000
Итого			75 000		1 998 052

На 31 декабря 2018 все банковские депозиты в рамках краткосрочных инвестиций выражены в российских рублях. На 31 декабря 2017 г. банковские депозиты в рамках краткосрочных инвестиций выражены в российских рублях, кроме депозита в Россельхозбанк на сумму 1 987 840 тыс. руб., который выражен в долларах США.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 773 861	2 575 213
Облигации с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 505 232	-
Остатки на банковских счетах до востребования	775 710	3 848 190
Денежные средства в кассе	594	1 318
Итого	7 055 397	6 424 721

15 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Внешэкономбанк	Fitch Ratings	BBB-	2 505 232	-	-
Газпромбанк	Moody's	Ba2	1 606 196	Ba2	1 436 470
Банк ВТБ	Moody's	Ba2	1 485 827	Ba2	2 023 529
Россельхозбанк	Moody's	Ba2	1 139 454	BB+	887 992
АО НКЦ	Fitch Ratings	BBB-	160 262	-	-
Сбербанк	Moody's	Ba1	96 300	Ba2	679 944
Росбанк	Moody's	Ba1	43 760	Ba2	754 820
Societe Generale	Moody's	A1	3 646	A2	368 801
Федеральное казначейство	-	-	-	-	241 500
Прочее	-	-	14 126	-	30 347
Итого			7 054 803		6 423 403

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	6 049 502	3 786 591
Доллары США	988 000	2 566 133
Швейцарские франки	16 255	58 413
Евро	1 640	13 584
Итого	7 055 397	6 424 721

16 Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2016 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2017 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2018 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2018 г. составляло 7 029 879 акций (на 31 декабря 2017 г.: 7 029 879 акций) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В приведенной ниже таблице указана информация о движении дивидендов в 2018 и 2017 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	34 230	116 917
Дивиденды, объявленные в течение года	1 249 331	1 327 450
Дивиденды, выплаченные в течение года	(995 285)	(1 403 421)
Списание невостребованных дивидендов к оплате	(12 121)	(6 716)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	276 155	34 230
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0,18	0,19

Дивиденды, выплаченные акционерам Компании

Компания выплатила дивиденды своим акционерам в 2018 году в размере 237 009 тыс. руб. (2017 год: 775 974 тыс. руб.).

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

16 Акционерный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2018 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 1 041 930 тыс. руб. (2017 г.: чистая прибыль 872 900 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил тыс. руб. 7 401 852 (2017 г.: нераспределенная прибыль 6 804 130 тыс. руб.).

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

Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам

Общая сумма дивидендов, объявленных дочерними компаниями третьим лицам в течение 2018 г., составила 775 314 тыс. руб. (в 2017 г.: 551 476 тыс. руб.). Общая сумма дивидендов, выплаченных дочерними компаниями неконтролирующим акционерам в течение 2018 г., составила 758 276 тыс. руб. (в 2017 г.: 627 447 тыс. руб.).

17 Кредиты и займы**Долгосрочные кредиты и займы**

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитные линии	8,5%-13,9%	4 341 706	10,8%-13,9%	3 692 410
Прочие займы	-	12 500	-	-
Итого кредиты и займы, включая краткосрочную часть		4 354 206		3 692 410
<i>За вычетом</i>				
Текущей части кредитных линий		(1 035 505)		(254 545)
Процентов по кредитным линиям		(90 575)		(92 410)
Итого долгосрочные кредиты и займы		3 228 126		3 345 455

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

Краткосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Банковские кредиты	9,5%-9,75%	2 308 492	9,25%-9,75%	3 773 708
Текущая часть кредитной линии	10,8%-13,9%	1 035 505	13,9%	254 545
Проценты по кредитной линии		90 575		92 410
Займы от 3-их лиц	8%	1	8%	1 160
Итого		3 434 573		4 121 823

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов отличается от их балансовой стоимости и составляет 6 756 016 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 7 639 160). Справедливая стоимость определяется на основе денежных потоков, дисконтированных по ставке, основанной на ставке процента в размере 8,93% (2017 г.: 9,31%). Превышение справедливой стоимости кредитов и займов над их балансовой стоимостью на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. связано со снижением среднерыночных процентных ставок по коммерческим кредитам.

17 Кредиты и займы (продолжение)

Кредитные средства

Следующие кредитные средства доступны Группе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доступны в течение года	2 600 000	4 354 545
Доступны более года	22 083 825	4 785 460
За вычетом использованного кредитного лимита	(6 656 568)	(7 356 414)
Итого	18 027 257	1 783 591

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

В 2018 году Группа капитализировала расходы по кредитам, напрямую относимым к расширению перевалочных мощностей в общей сумме 276 685 тыс. руб. (2017: 286 220 тыс. руб.) (Примечание 9).

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

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

Обязательства по финансовой деятельности

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности		
	Кредиты и займы	Задолженность по дивидендам	Итого
На 31 декабря 2016 г.	6 031 625	116 917	6 148 542
Поступления кредитов и займов	14 812 239	-	14 812 239
Погашение кредитов и займов	(13 413 911)	-	(13 413 911)
Проценты уплаченные	(672 253)	-	(672 253)
Дивиденды выплаченные (Примечание 16)	-	(1 403 421)	(1 403 421)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая:	709 578	1 320 734	2 030 312
Финансовые расходы (Примечание 23)	418 110	-	418 110
Капитализированные проценты (Примечание 9)	286 220	-	286 220
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	-	1 327 450	1 327 450
Списание не востребовавшихся дивидендов к оплате (Примечание 16)	-	(6 716)	(6 716)
Прочие неденежные движения	5 248	-	5 248
На 31 декабря 2017 г.	7 467 278	34 230	7 501 508
Поступления кредитов и займов	14 210 002	-	14 210 002
Погашение кредитов и займов	(14 919 575)	-	(14 919 575)
Проценты уплаченные	(644 774)	-	(644 774)
Дивиденды выплаченные (Примечание 16)	-	(995 285)	(995 285)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая:	549 768	1 237 210	1 786 978
Финансовые расходы (Примечание 23)	376 656	-	376 656
Капитализированные проценты (Примечание 9)	276 685	-	276 685
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	-	1 249 331	1 249 331
Списание не востребовавшихся дивидендов к оплате (Примечание 16)	-	(12 121)	(12 121)
Прочие неденежные движения	(103 573)	-	(103 573)
На 31 декабря 2018 г.	6 662 699	276 155	6 938 854

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	772 564	403 576
Задолженность по дивидендам	276 155	34 230
Прочая кредиторская задолженность	309 889	67 496
Итого финансовая часть в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1 358 608	505 302
Авансы полученные	103 928	213 923
Кредиторская задолженность перед персоналом	278 011	162 533
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 740 547	881 758

На 31 декабря 2018 г. финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах: 6 233 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 2 217 тыс. руб.) в долларах США; 1 345 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 1 201 тыс. руб.) в швейцарских франках. На 31 декабря 2018 г. финансовая кредиторская задолженность в Евро отсутствует (31 декабря 2017 г.: 3 481 тыс. руб.). Все прочие финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской выражены в российских рублях.

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

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость	207 904	80 109
Социальное страхование	66 061	42 116
Налог на имущество	59 833	9 839
Налог на доходы физических лиц	17 149	14 162
Прочие налоги	2 910	3 017
Итого	353 857	149 243

20 Анализ выручки по категориям

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.
Реализация товаров	25 973 266
Портовая перевалка грузов	3 974 173
Сдача в аренду вагонов-хопперов	752 813
Транспортные услуги	443 256
Транспортно-экспедиционное обслуживание	336 589
Прочая реализация услуг, включая	1 024 092
<i>Комиссионное вознаграждение за агентские услуги, оказанные с Государственными зерновыми интервенциями (Примечание 31)</i>	452 227
Итого выручка	32 504 189

Расходы по услугам транспортировки, относящиеся к реализации транспортных услуг, в размере 240 592 тыс. руб. включены в состав строки «Себестоимость продаж» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.
В определенный момент времени		26 762 082
В течение периода		5 742 107
Итого выручка		32 504 189

20 Анализ выручки по категориям (продолжение)

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Реализация товаров	26 416 522	10 668 746
Портовая перевалка грузов	3 974 173	4 007 338
Сдача в аренду вагонов-хопперов	752 813	479 303
Транспортно-экспедиционное обслуживание	336 589	39 482
Прочая реализация услуг, включая <i>Комиссионное вознаграждение за агентские услуги, оказанные с Государственными зерновыми интервенциями (Примечание 31)</i>	1 024 092	1 020 977
	452 227	387 749
Итого выручка	32 504 189	16 215 846

Значительное увеличение выручки от реализации товаров вызвано увеличением реализации зерна на экспорт, которое стало возможным благодаря рекордному урожаю 2017 года. Рост выручки от транспортно-экспедиционных услуг связан с тем, что Группа в 2018 году увеличила долю клиентов, которым при перевалке предоставлялись транспортно-экспедиционные услуги и довела её во второй половине года до 100%, а также с ростом ставок за данные услуги.

21 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Закупочная цена проданного зерна	18 185 380	7 328 960
Транспортные расходы	2 659 308	758 368
Расходы на вознаграждения работникам	2 425 172	2 082 955
Сырье и материалы	2 171 516	1 440 035
Амортизация основных средств	438 111	405 217
Электроэнергия и коммунальные услуги	172 911	158 340
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	154 999	94 099
Налоги, кроме налога на прибыль	124 991	71 596
Ремонт и техническое обслуживание	121 632	152 567
Сюрвейерские услуги	80 104	18 184
Технологические потери	61 377	25 336
Реклама	56 315	93 271
Аренда	51 890	37 573
Консультационные услуги	51 355	55 902
Банковские услуги	37 640	36 737
Амортизация нематериальных активов	34 369	33 802
Списание/(восстановление) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	13 213	(1 629)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	12 060	4 727
Резерв по чистой стоимости возможной продажи запасов	9 428	-
Резерв под обесценение предоплат	6 164	-
Комиссионное вознаграждение	-	1 570
Прочее	106 123	66 661
Итого	26 974 058	12 864 271

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 471 383 тыс. руб. (2017 г.: 389 586 тыс. руб.).

Увеличение закупочной цены проданного зерна и затрат на сырье и материалы обусловлены ростом продаж (Примечание 20).

Увеличение расходов на оплату труда вызвано привлечением дополнительных трудовых ресурсов в связи с увеличением объема торговли зерном в 2018 году (Примечание 20), а также с увеличением штата сотрудников в связи с расширением и модернизацией перевалочных мощностей дочерней компании Группы (Примечание 9).

21 Расходы по элементам затрат (продолжение)

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

22 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль от курсовых разниц	803 856	-
Чистая прибыль от покупки валюты	80 341	4 581
Прибыль от реализации выбывающей группы	26 789	-
Диспач (вознаграждение за досрочную поставку товара)	19 874	10 301
Штрафы за нарушения условий договоров	10 499	5 602
Восстановление запасов	5 862	9 453
Прибыль от выбытия основных средств	4 027	-
Прочие операционные доходы	4 520	-
Итого	955 768	29 937

Прочие операционные расходы включают:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Юридические претензии и прочие резервы	103 713	1 920
Благотворительность	32 004	6 967
Демередж	26 626	-
Пожарная безопасность	14 731	14 818
Чистый убыток от курсовых разниц	-	255 034
Убыток от выбытия основных средств	-	12 006
Прочие расходы	106 569	178 823
Итого	283 643	469 568

В 2018 году чистая прибыль от курсовых разниц в размере 803 856 тыс. руб. является результатом прибыли по курсовым разницам в размере 2 320 900 тыс. руб. и убытка в размере 1 517 044 тыс. руб. В 2017 году чистый убыток от курсовых разниц в размере 255 034 тыс. руб. является результатом прибыли по курсовым разницам в размере 1 030 954 тыс. руб. и убытка в размере 1 285 988 тыс. руб.

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	371 868	418 110
Процентные расходы по актуарным обязательствам	4 788	5 248
Итого	376 656	423 358

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	1 270 449	635 466
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	286 185	(17 245)
Итого расход по налогу на прибыль	1 556 634	618 221

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций равна 20% (2017 г.: 20%).

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	6 215 196	2 767 080
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	1 243 039	553 416
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	42 590	31 780
Доходы, не признаваемые для целей налогообложения	-	(2 423)
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	321 694	-
Разница в ставке налогообложения между Швейцарией и РФ	(29 899)	2 254
Прочее	(20 790)	33 194
Итого	1 556 634	618 221

(в) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 1 185 226 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: отложенные налоговые активы 1 560 760 тыс. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании. Группа может самостоятельно контролировать период погашения отложенных налоговых обязательств, и возможно, что они не будут погашены в обозримом будущем.

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

(г) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

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

24 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение отчетного года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2017 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение отчетного года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(294 514)	(35 426)	-	(259 088)	(38 323)	-	(220 765)
Инвестиции в ассоциированные компании	24 423	5 964	-	18 459	1 338	-	17 121
Запасы	(974)	(2 442)	-	1 468	2 101	-	(633)
Дебиторская задолженность	302 368	(160 035)	-	462 403	10 849	-	451 554
Резервы	5 703	(22 963)	-	28 666	2 319	-	26 347
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	10 362	(1 642)	(765)	12 769	698	(278)	12 349
Отнесение убытков на будущие периоды	240	(92 071)	-	92 311	43 075	-	49 236
Кредиторская задолженность	22 350	22 430	-	(80)	(4 812)	-	4 732
Признанный отложенный налоговый актив	265 562	-	-	491 285	-	-	422 462
Признанное отложенное налоговое обязательство	(195 604)	-	-	(134 377)	-	-	(82 521)
Чистые отложенные налоговые активы	69 958	(286 185)	(765)	356 908	17 245	(278)	339 941

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

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 265 562 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 491 285 тыс. руб.) и отложенные налоговые обязательства в сумме 195 604 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 134 377 тыс. руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

25 Прибыль на акцию

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

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

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров		2 948 378	948 034
Прибыль за год		2 948 378	948 034
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	16	7 029 879	7 029 879
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		0,42	0,13

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе 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 консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 1 264 563 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 228 955 тыс. руб.). Снижение договорных обязательств связано с выполнением большей части работ по проекту модернизации перевалочных мощностей, проводимому дочерним предприятием Группы – ПАО «НКХП».

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

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. Основные средства, переданные в залог под обеспечение кредитов и займов, отсутствуют (Примечании 9).

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

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами.

В 2018 году Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами. В 2017 году Группа нарушила ряд условий кредитных договоров, связанных с необходимостью своевременного письменного уведомления банков о назначении нового генерального директора дочернего общества Группы, а также с поддержанием чистых кредитовых оборотов на банковском счете. В результате, у банков появилось право требовать досрочного погашения кредитов на общую сумму 3 701 351 тыс. руб. Независимо от допущенных нарушений и согласно условиям кредитных договоров, все кредиты, в отношении которых были допущены нарушения, подлежат возврату в течение трех месяцев после отчетной даты.

27 Неконтролирующая доля участия

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

2018 г.	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей долей в течение года
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Россия	49%	49%	1 661 697	(3 099 243)	758 067
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	Россия	49%	49%	1 340	(184 785)	210
ООО «Агростандарт»	Россия	49%	49%	(7 327)	1 518	-
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
АО «Элеватор»	Россия	17,51%	17,51%	1 910	(11 906)	-
ОАО «Грачевский элеватор»	Россия	49%	49%	3 913	(31 065)	-
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Орский элеватор»	Россия	1%	1%	31	414	-
ОАО «Палласовский элеватор»	Россия	49%	49%	14 774	(50 180)	-
ОАО «Портовый элеватор»	Россия	49%	49%	35 475	(55 441)	-
ОАО «Резервхлеб»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Суровикинский элеватор»	Россия	49%	49%	(1 629)	(34 471)	-
Итого				1 710 184	(3 465 159)	758 277

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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

2018 г.	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход/(расход)
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	4 334 271	7 830 523	(2 489 581)	(3 372 716)	13 596 860	3 398 129	3 401 189
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	310 171	315 813	(199 212)	(49 661)	1 705 524	2 735	2 735
ООО «Агростандарт»	1 667	8 582	(13 346)	-	28 500	(14 953)	(14 953)
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	14 094	7 625	(6 148)	(628)	18 761	(4 212)	(4 212)
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	13 684	6 498	(8 348)	(696)	7 203	3 227	3 227
АО «Элеватор»	25 778	61 618	(17 116)	(2 303)	97 248	10 908	10 908
ОАО «Грачевский элеватор»	40 814	48 536	(23 206)	(2 749)	77 526	7 986	7 986
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	25 405	9 188	(4 374)	(485)	17 537	(2 490)	(2 490)
ОАО «Орский элеватор»	2 698	9 331	(2 858)	(50 520)	33 351	3 100	3 100
ОАО «Палласовский элеватор»	71 603	36 275	(5 446)	-	121 474	30 151	30 151
ОАО «Портовый элеватор»	98 444	20 982	(5 658)	(565)	119 785	72 398	72 398
ОАО «Резервхлеб»	27 319	211 477	(9 883)	(32 305)	67 036	6 345	6 345
ОАО «Суровикинский элеватор»	52 538	96 871	(66 540)	(12 500)	293 755	(3 324)	(3 324)
	5 018 486	8 663 319	(2 851 716)	(3 525 128)	16 184 560	3 510 000	3 513 060

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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

28 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

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

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

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

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

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

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

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	AAA – BB+	0,01% - 0,5%
Хороший уровень	BB+ – B+	0,51% - 3%
Удовлетворительный уровень	B, B-	3% - 10%
Требуется специальный мониторинг	CCC+ – CC-	10% - 99,9%
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Требуется специального мониторинга* – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- *Дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и депозитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Остатки на банковских счетах до востребов ания	Депозиты и облигации с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
- Превосходный уровень	160 262	2 505 232	-	2 665 494
- Хороший уровень	615 448	3 773 861	75 000	4 464 309
Итого денежные средства, эквиваленты денежных средств и депозиты на 31 декабря	775 710	6 279 093	75 000	7 129 803

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
31 декабря 2018 г.			
Российские рубли	6 966 558	(8 013 729)	(1 047 171)
Доллары США	1 859 131	(6 233)	1 852 898
Евро	1 640	-	1 640
Швейцарские франки	16 255	(1 345)	14 910
Итого	8 843 584	(8 021 307)	822 277
31 декабря 2017 г.			
Российские рубли	4 623 999	(7 965 681)	(3 341 682)
Доллары США	5 047 411	(2 217)	5 045 194
Евро	13 584	(3 481)	10 103
Швейцарские франки	58 453	(1 201)	57 252
Итого	9 743 447	(7 972 580)	1 770 867

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление Доллара США	370 580	1 009 039
Ослабление Доллара США	(370 580)	(1 009 039)
Укрепление Евро	328	2 021
Ослабление Евро	(328)	(2 021)
Укрепление Швейцарского франка	2 982	11 450
Ослабление Швейцарского франка	(2 982)	(11 450)

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

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

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

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

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

Группа инвестирует в основные средства и незавершенное строительство, поддерживая при этом значительные вложения в денежные средства и их эквиваленты, что дает ей возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидных активов Группы состоит из денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15).

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

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Банковские кредиты (Примечание 17)	141 865	1 417 842	2 143 010	3 690 735		7 393 452
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	755 004	15 105	2 455			772 564
Дивиденды к выплате (Примечание 18)	276 155	-	-	-	-	276 155
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 18)	276 018	28 272	5 599	-	-	309 889
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	1 449 042	1 461 219	2 151 064	3 690 735	-	8 752 060

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

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

29 Управление капиталом

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

Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Группа на 31 декабря 2018 г., составляла 15 779 265 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 13 303 343 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал, эмиссионный доход и нераспределенная прибыль.

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

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированному 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует свои финансовые активы как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 12), прочие инвестиции – Уровень 3 (Примечание 14), депозиты – Уровень 2 (Примечание 14) и денежные средства – Уровень 2 (Примечание 15).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует свои финансовые обязательства как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. К ним относятся кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание 18), займы и кредиты – Уровень 2 (Примечание 17).

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

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

У Компании нет активов и обязательств с плавающей ставкой процента.

31 Федеральный Интервенционный Фонд зерна

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 886	14 342
Дебиторская задолженность от Министерства сельского хозяйства РФ	-	3 563
Дебиторская задолженность по прочим налогам	-	1 053 127
Запасы	28 393 860	35 403 362
Денежные средства и их эквиваленты	2 080 263	-
Итого активы	30 489 009	36 474 394
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 269 495)	(16 792)
Кредиторская задолженность по налогам	(75 886)	-
Кредиты и займы	(29 143 628)	(36 457 602)
Итого обязательства	(30 489 009)	(36 474 394)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Реализация	7 926 707	534 411
Себестоимость продаж	(6 810 183)	(534 411)
Прочие расходы	-	-
Налог на прибыль	(223 305)	-
Результаты операций, относящихся к государственным контрактам с Министерством сельского хозяйства РФ	893 219	-
Вознаграждение за агентские услуги за операции с Федеральным Интервенционным Фондом зерна (Примечание 20)	(452 227)	(387 749)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2018 г.	2017 г.
Дебиторская задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 1 января	3 563	192 203
Хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	3 168 569	3 413 131
Процентный расход по займам для торгово-интервенционной деятельности	4 171 633	5 159 228
Страхование зерна по торгово-интервенционной деятельности	314 353	333 045
Возмещение расходов на хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	(3 172 132)	(3 517 754)
Возмещение расходов по кредитам для торговых интервенций	(4 171 633)	(5 238 462)
Возмещение страхования зерна по торгово-интервенционной деятельности	(314 353)	(337 828)
Дебиторская задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 31 декабря	-	3 563

32 События после отчетной даты

В феврале 2019 года контроль над пакетом 50%-1 акция АО «ОЗК» перешел от ООО «Инвестор» к Банк ВТБ (ПАО).