

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

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

2014, 2013 и 2012 гг.

Содержание

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Отчеты о финансовом положении	1
Отчеты о совокупном доходе	2
Отчеты об изменениях в капитале	3
Отчеты о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

Содержание

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Первое применение МСФО	14
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	16
7	Информация по сегментам	18
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	23
9	Основные средства	26
10	Запасы	29
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	29
12	Предоплата	31
13	Краткосрочные инвестиции	31
14	Денежные средства и их эквиваленты	32
15	Акционерный капитал и эмиссионный доход	33
16	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	33
17	Задолженность по прочим налогам	34
18	Анализ выручки по категориям	34
19	Расходы по элементам затрат	34
20	Прочие операционные доходы	35
21	Налог на прибыль	35
22	Прибыль на акцию	37
23	Условные и договорные обязательства	37
24	Управление финансовыми рисками	38
25	Управление капиталом	41
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
27	События после отчетной даты	42



Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ПАО «НКХП» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, 2013 год и 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год, 2013 год и 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

26 октября 2015

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: ПАО «НИХП»

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

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

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

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Активы					
Внеоборотные активы					
Основные средства	9	1 321 867	1 313 960	1 429 983	1 471 181
Предоплата по основным средствам	9	191 384	23 907	20 004	35 586
Прочие внеоборотные активы		4 630	1 711	-	742
Итого внеоборотные активы		1 517 881	1 339 578	1 449 987	1 507 509
Оборотные активы					
Запасы	10	306 625	101 599	135 084	65 816
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	83 736	62 606	31 970	113 211
Предоплата	12	347 786	239 772	40 942	149 395
Краткосрочные инвестиции	13	30 745	325	73 219	325
Денежные средства и их эквиваленты	14	905 059	729 137	496 118	463 381
Прочие оборотные активы		507	89	-	735
Итого оборотные активы		1 674 458	1 133 528	777 333	792 863
ИТОГО АКТИВЫ		3 192 339	2 473 106	2 227 320	2 300 372
КАПИТАЛ					
Акционерный капитал	15	67 597	67 597	67 597	67 597
Накопленная прибыль		2 240 140	1 893 580	1 724 224	1 837 781
ИТОГО КАПИТАЛ		2 307 737	1 961 177	1 791 821	1 905 378
Обязательства					
Долгосрочные обязательства					
Отложенные налоговые обязательства	21	81 949	85 867	90 727	100 386
Итого долгосрочные обязательства		81 949	85 867	90 727	100 386
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	712 392	398 511	332 142	260 076
Текущие обязательства по налогу на прибыль		64 854	21 389	176	17 719
Задолженность по прочим налогам	17	25 407	6 162	12 454	16 813
Итого краткосрочные обязательства		802 653	426 062	344 772	294 608
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		884 602	511 929	435 499	394 994
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3 192 339	2 473 106	2 227 320	2 300 372

Утверждено к выпуску и подписано 17 октября 2015 г.

Медведев Ю.А.

Первый заместитель
генерального директора
по экономике и финансам
(по доверенности №100
от 24 сентября 2015 года)

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
Выручка	18	3 090 273	1 787 835	3 043 774
Себестоимость продаж	19	(1 211 748)	(915 665)	(1 995 495)
Валовая прибыль		1 878 525	872 170	1 048 279
Расходы по продаже продукции	19	(84 339)	(24 366)	(35 470)
Административные расходы	19	(189 874)	(117 620)	(200 120)
Прочие операционные расходы	19	(48 314)	(38 874)	(17 150)
Прочие операционные доходы	20	31 961	454	7 070
Операционная прибыль		1 587 959	691 764	802 609
Процентные доходы		61 327	23 734	25 706
Прибыль до налогообложения		1 649 286	715 498	828 315
Расход по налогу на прибыль	21	(329 855)	(147 668)	(167 782)
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании		1 319 431	567 830	660 533
Итого совокупный доход за год, причитающийся акционерам Компании		1 319 431	567 830	660 533
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	22	19 519	8 400	9 772

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционерный капитал	Накопленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г.	67 597	1 837 781	1 905 378
Прибыль за год	-	660 533	660 533
Итого совокупный доход за год	-	660 533	660 533
Дивиденды объявленные	-	(774 090)	(774 090)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	67 597	1 724 224	1 791 821
Прибыль за год	-	567 830	567 830
Итого совокупный доход за год	-	567 830	567 830
Дивиденды объявленные	-	(398 474)	(398 474)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	67 597	1 893 580	1 961 177
Прибыль за год	-	1 319 431	1 319 431
Итого совокупный доход за год	-	1 319 431	1 319 431
Дивиденды объявленные	-	(972 871)	(972 871)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	67 597	2 240 140	2 307 737

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения		1 649 286	715 498	828 315
<i>С корректировкой на:</i>				
Амортизацию основных средств	9	124 753	138 090	150 376
Убыток от обесценения инвестиций	13	325	-	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат и списание дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	19	1 295	5 170	8 673
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	19	(4 385)	(523)	(23 906)
Процентные доходы		(61 327)	(23 734)	(25 706)
Списание запасов до чистой стоимости возможной продажи запасов	19	486	366	4
Изменение резерва по судебным искам и аналогичным статьям	20	(1 804)	-	104
Чистая прибыль от курсовых разниц	20	(30 157)	(454)	(7 174)
Чистый убыток от покупки иностранной валюты	19	9 749	-	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		1 688 221	834 413	930 686
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(123 963)	(233 212)	186 384
Изменение запасов		(205 512)	33 119	(69 272)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		184 106	(4 356)	(60 073)
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		(1 533)	(1 800)	1 373
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1 541 319	628 164	989 098
Налог на прибыль уплаченный		(290 308)	(131 315)	(194 985)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 251 011	496 849	794 113
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(295 752)	(25 447)	(69 690)
Возврат средств с депозитных счетов	13	-	72 894	-
Размещение средств на депозитных счетах в банках	13	-	-	(72 894)
Приобретение финансовых активов		(30 745)	-	-
Проценты полученные		58 220	22 580	22 839
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(268 277)	70 027	(119 745)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Дивиденды выплаченные	15	(823 850)	(334 041)	(646 309)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(823 850)	(334 041)	(646 309)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		158 884	232 835	28 059
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		17 038	184	4 678
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	729 137	496 118	463 381
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	905 059	729 137	496 118

Прилагаемые примечания на стр. 6-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

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

Компания берет свое начало от Новороссийского силосного амбар-элеватора, созданного в 1893 году. 20 июня 1993 г. Компания была зарегистрирована как открытое акционерное общество. По состоянию на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012 г. и 1 января 2012 г. 51% акций Компании принадлежит ОАО «Объединенная Зерновая Компания» (ОАО «ОЗК»), которое контролирует правительство Российской Федерации через Росимущество. Таким образом, конечной контролирующей стороной Компании является Российская Федерация.

У Компании отсутствуют инвестиции в дочерние и зависимые компании.

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

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

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

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 руб. до 67,7851 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 629,15 до 1 442,73 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,1777 руб. до 70,7465 руб. за доллар США.
- В январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, в феврале 2015 года Moody's Investors Service понизило кредитный рейтинг до отметки Ba1, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 737 до 1 082 пунктов.
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют.
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 11,0% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая финансовая отчетность впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применила положения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (Примечание 5). Датой перехода Компании на МСФО является 1 января 2012 г.

Компания ведет бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РСБУ). В соответствии с определением МСФО (IFRS) 1, для целей подготовки вступительного отчета о финансовом положении согласно МСФО на 1 января 2012 г. РСБУ считаются ранее использовавшимися Общепринятыми принципами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства, тем, что она отражает определенные корректировки, необходимые для представления показателей финансового положения Компании, результатов ее деятельности и потоков денежных средств согласно МСФО. Сверка между показателями бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства, и настоящей финансовой отчетности представлена в Примечании 5.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты Компании первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это применимо. На дату перехода на МСФО в качестве условной первоначальной стоимости была определена справедливая стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства.

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

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

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

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

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	6- 68
Машины, транспортные средства и оборудование	3 - 29
Прочее	2 - 23

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания 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.

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

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Российский рубль/Доллар США	56,2584	32,7292	30,3727	32,1961
Российский рубль /Евро	68,3427	44,9699	40,2286	41,6714

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

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

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 23).

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства Компании, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., должны были бы уменьшиться на 9 590 тыс. руб. или увеличиться на 15 131 тыс. руб. (2013 г.: уменьшиться на 12 600 тыс. руб. или увеличиться на 12 955 тыс. руб.; 2012 г.: уменьшиться на 11 131 тыс. руб. или увеличиться на 17 645 тыс. руб.).

5 Первое применение МСФО

Компания впервые подготовила финансовую отчетность в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года. 1 января 2012 г. является датой перехода на МСФО.

С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО, действующих на 31 декабря 2014 г., при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 г. и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО.

5 Первое применение МСФО (продолжение)

При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применяла обязательные исключения и следующие добровольные исключения из правил ретроспективного применения:

Использование справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости.

На 1 января 2012 года объекты основных средств и незавершенного строительства были оценены по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости. В результате данного исключения, балансовая стоимость основных средств и незавершенного строительства по сравнению с данными, рассчитанными в соответствии с российскими правилами учета, увеличилась на 441 486 тыс. руб., и составила 1 471 181 тыс. руб. в соответствии с МСФО на 1 января 2012 года, дату перехода Компании на МСФО.

Исключения из требований/правил ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1 и применимые к Компании, включают следующее:

Оценочные значения.

Оценочные значения, использованные для составления отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2012 г., 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2013 г. соответствуют оценкам, сделанным на те же самые даты в соответствии с РСБУ, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до даты перехода Компании на МСФО, не признаются повторно по МСФО. Руководство приняло решение не применять с более ранней даты критерии прекращения признания МСФО (IAS) 39.

Ниже представлена информация о влиянии перехода с правил учета по РСБУ на МСФО по состоянию на 1 января 2012 г., 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 1 января 2012</i>
Капитал согласно отчетности по РСБУ		2 055 040	1 571 785
<i>Влияние перехода на МСФО:</i>			
Основные средства	i	326 736	441 486
Отложенные налоги	ii	(73 353)	(88 898)
Обязательства перед персоналом	iii	(686)	(18 995)
Капитал по МСФО		2 307 737	1 905 378

Приведение прибыли, отраженной в Отчете о финансовых результатах по РСБУ за 2014 г., к прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе по МСФО:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>
Чистая прибыль согласно отчетности по РСБУ		1 345 191
<i>Влияние перехода на МСФО:</i>		
Основные средства	i	(27 144)
Отложенные налоги	ii	2 070
Обязательства перед персоналом	iii	(686)
Итого совокупный доход по МСФО		1 319 431

Основные средства: использование справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости (i)

На дату перехода на МСФО основные средства и незавершенное строительство отражены по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости.

5 Первое применение МСФО (продолжение)

Отложенные налоги (ii)

Различие в величине отложенных налогов по МСФО и РСБУ возникает вследствие оценки объектов основных средств на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости

Обязательства перед персоналом (iii)

Для целей МСФО были начислены дополнительные обязательства по оплате неиспользованных отпусков сотрудников.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Компании, отражаемые в соответствии с РСБУ, существенно не отличались от соответствующих данных по МСФО.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для Компании, начиная с 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не из ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

Ожидается, что следующие новые положения, применимые к деятельности Компании, не будут иметь существенных последствий для Компании после их применения:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

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. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Совет директоров Компании.

(а) Основные операционные сегменты

Компания осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

EBITDA определяется как операционная прибыль до учета амортизации основных средств.

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспределенные сегменты	Итого
Выручка	1 229 824	174 042	375 637	8 332	1 787 835
Себестоимость продаж	(377 810)	(167 390)	(368 483)	(1 982)	(915 665)
Валовая прибыль/(убыток)	852 014	6 652	7 154	6 350	872 170
Расходы по продаже продукции	(13 105)	(1)	(3 990)	(7 270)	(24 366)
Административные расходы	(108 493)	(694)	(4 708)	(3 725)	(117 620)
Прочие операционные расходы	(37 191)	(167)	(1 516)	-	(38 874)
Прочие операционные доходы	454	-	-	-	454
Операционная прибыль/(убыток)	693 679	5 790	(3 060)	(4 645)	691 764
Процентные доходы	23 734	-	-	-	23 734
Прибыль/(убыток) до налогообложения	717 413	5 790	(3 060)	(4 645)	715 498
Расход по налогу на прибыль	(147 668)	-	-	-	(147 668)
Прибыль/(убыток) за период	569 745	5 790	(3 060)	(4 645)	567 830
Поправки к операционной прибыли/(убытку):					
<i>Амортизация</i>	<i>119 970</i>	<i>23</i>	<i>18 013</i>	<i>84</i>	<i>138 090</i>
EBITDA	813 649	5 813	14 953	(4 561)	829 854

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспределенные сегменты	Итого
Выручка	1 582 531	1 072 759	384 089	4 395	3 043 774
Себестоимость продаж	(548 411)	(1 039 072)	(407 858)	(154)	(1 995 495)
Валовая прибыль/(убыток)	1 034 120	33 687	(23 769)	4 241	1 048 279
Расходы по продаже продукции	(19 559)	(8 835)	(7 075)	(1)	(35 470)
Административные расходы	(195 170)	(3 150)	(1 299)	(501)	(200 120)
Прочие операционные расходы	(15 137)	(80)	(1 928)	(5)	(17 150)
Прочие операционные доходы	7 070	-	-	-	7 070
Операционная прибыль/(убыток)	811 324	21 622	(34 071)	3 734	802 609
Процентные доходы	25 706	-	-	-	25 706
Прибыль/(убыток) до налогообложения	837 030	21 622	(34 071)	3 734	828 315
Расход по налогу на прибыль	(167 782)	-	-	-	(167 782)
Прибыль/(убыток) за период	669 248	21 622	(34 071)	3 734	660 533
Поправки к операционной прибыли/(убытку):					
Амортизация	134 348	171	15 832	25	150 376
EBITDA	945 672	21 793	(18 239)	3 759	952 985

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде ленные сегменты	Итого
Сырье и материалы	10 421	862	322 949	52	334 284
Затраты на оплату труда	260 422	470	23 049	685	284 626
Закупочная цена проданного зерна	-	166 477	-	-	166 477
Электроэнергия и коммунальные услуги	28 053	11	3 050	29	31 143

Информация по существенным статьям расходов в разрезе отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Портовая перевалка грузов	Торговые операции	Производство готовой продукции	Нераспреде ленные сегменты	Итого
Закупочная цена проданного зерна	-	1 031 402	-	-	1 031 402
Затраты на оплату труда	444 888	2 823	34 012	1 674	483 397
Сырье и материалы	15 028	6 974	351 724	9	373 735
Электроэнергия и коммунальные услуги	35 297	36	2 326	5	37 664

(д) Географическая информация

Выручка Компании по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Россия	3 045 800	1 759 840	2 988 000
Корея	29 437	15 416	10 824
Финляндия	15 035	-	-
Нидерланды	-	10 948	-
Израиль	-	-	23 883
Швейцария	-	-	14 304
Прочие страны, выручка по которым индивидуально менее 5 млн. руб.	1	1 631	6 763
Итого выручка	3 090 273	1 787 835	3 043 774

7 Информация по сегментам (продолжение)

(е) Крупнейшие клиенты

Следующие покупатели составляют 10% и более выручки Компании в 2014, 2013 и 2012 годах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Покупатель 1	529 640	217 413	978 412
Покупатель 2	398 144	109 621	374 963
Покупатель 3	356 650	219 261	252 211
Покупатель 4	141 920	244 951	126 265
Итого выручка по крупнейшим клиентам	1 426 354	791 246	1 731 851

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.

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014, 2013, 2012 гг., и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г., 31 января 2012 г. и 1 января 2012 г. представлен ниже.

ОАО «ОЗК» и его дочерние предприятия

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Продажи	564 695	217 413	978 412
Закупки	84 339	41	13 423

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4	-	132	794
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	347 359	158 854	124 183	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	120 382	41	-	-

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

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	158 854	124 183	-
Дивиденды, объявленные в течение года	496 157	203 220	394 780
Дивиденды, выплаченные в течение года	(307 652)	(168 549)	(270 597)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	347 359	158 854	124 183

Банки, контролируемые государством

Сделки с банками, контролируемыми государством, включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы	39 901	18 846	10 539

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	457 818	649 322	264 775	216 909

Другие компании, контролируемые государством

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

Компания осуществляла следующие сделки с компаниями, контролируемыми государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Продажи	93	70	-
Закупки	65 468	42 611	64 023

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4 599	2 766	1 709	1 683
Кредиторская задолженность	336	1 972	32	939

8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	17 483	16 533	24 009
Отчисления в социальные фонды	2 541	2 476	3 093

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Кредиторская задолженность	2 546	1 773	1 889	1 770

Все сделки со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

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	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г. (условная первоначальная стоимость)	83 903	880 213	579 716	27 181	33 876	1 604 889
Поступления	-	28 977	17 495	37	64 563	111 072
Перевод из одной категории в другую	-	12 336	16 124	59	(28 519)	-
Выбытия	-	-	(2 554)	(317)	-	(2 871)
На 31 декабря 2012 г.	83 903	921 526	610 781	26 960	69 920	1 713 090
Поступления	-	-	-	-	24 919	24 919
Перевод из одной категории в другую	-	228	10 163	71	(10 462)	-
Выбытия	-	(274)	(4 133)	(293)	-	(4 700)
На 31 декабря 2013 г.	83 903	921 480	616 811	26 738	84 377	1 733 309
Поступления	-	6 108	1 602	99	125 491	133 300
Перевод из одной категории в другую	-	3 851	75 050	-	(78 901)	-
Выбытия	-	(665)	(15 068)	(179)	-	(15 912)
На 31 декабря 2014 г.	83 903	930 774	678 395	26 658	130 967	1 850 697

9 Основные средства (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	Машины, транспортные средства и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация						
На 1 января 2012 г.	-	(73 950)	(54 083)	(5 675)	-	(133 708)
Начислено за год	-	(72 276)	(74 529)	(3 571)	-	(150 376)
Выбытия	-	-	830	147	-	977
На 31 декабря 2012 г.	-	(146 226)	(127 782)	(9 099)	-	(283 107)
Начислено за год	-	(63 610)	(70 969)	(3 511)	-	(138 090)
Выбытия	-	225	1 186	437	-	1 848
На 31 декабря 2013 г.	-	(209 611)	(197 565)	(12 173)	-	(419 349)
Начислено за год	-	(54 008)	(67 514)	(3 231)	-	(124 753)
Выбытия	-	76	15 098	98	-	15 272
На 31 декабря 2014 г.	-	(263 543)	(249 981)	(15 306)	-	(528 830)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	83 903	806 263	525 633	21 506	33 876	1 471 181
На 31 декабря 2012 г.	83 903	775 300	482 999	17 861	69 920	1 429 983
На 31 декабря 2013 г.	83 903	711 869	419 246	14 565	84 377	1 313 960
На 31 декабря 2014 г.	83 903	667 231	428 414	11 352	130 967	1 321 867

На 31 декабря 2014, 2013, 2012 и на 1 января 2012 гг. основные средства не передавались в залог.

9 Основные средства (продолжение)

Тест на обесценение

Руководство Компании определило наличие признаков обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года признаки обесценения отсутствуют.

Единицы, генерирующие денежные потоки, совпадают с отчетными сегментами, к которым они принадлежат (Примечание 7).

Основные признаки обесценения были следующими:

- Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность, была подвержена негативному воздействию ухудшающейся экономической ситуации в России (Примечание 2).
- Значительное увеличение процентных ставок оказало влияние на ставку дисконтирования, используемую для определения ценности использования активов, и уменьшило возмещаемую стоимость основных средств.

Тест на обесценение был проведен по следующей единице, генерирующей денежные потоки - портовая перевалка грузов.

В результате теста на обесценение, основанного на определении ценности использования, обесценение не было выявлено. Следующие ключевые параметры использовались для прогнозирования денежных потоков:

- Долгосрчный темп роста - 3,62%.
- Ставка дисконтирования до налогообложения - 17,43%.

Индексы инфляции, использованные руководством для прогнозирования денежных потоков, основаны на данных Агентства по прогнозированию экономики (АПЭКОН).

Горизонт планирования для единиц, генерирующих денежные потоки, составляет 5 лет.

При этом расчет возмещаемой суммы по указанной единице, генерирующей денежные потоки, не чувствителен к ставке дисконтирования до налогообложения и долгосрчному темпу роста. Если ставка дисконтирования до налогообложения была бы выше на 2% в прогнозном периоде, то убыток будет отсутствовать. Если бы долгосрчный темп роста был бы меньше на 2% в прогнозном периоде, то убыток будет отсутствовать.

Потенциальное обесценение по основным средствам оставшихся единиц, генерирующих денежные потоки, не является существенным при разумном изменении ключевых параметров.

Предоплата по основным средствам.

Увеличение авансов поставщикам на 31 декабря 2014 г. связано с программой модернизации, проводимой Компанией.

9 Основные средства (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
АВГ	166 434	-	-	-
Тихорецкэлеваторспец	7 584	16 729	-	-
Мосгипротранс	5 250	-	-	-
Тау-2	3 987	-	-	-
Автоцентр КАМАЗ	1 780	-	-	-
ПРОМЗЕРНОПРОЕКТ	1 791	-	-	-
КиТ	1 327	-	-	-
НовоморНИИпроект	1 141	500	-	-
Петросвет	-	2 025	-	-
Агротехнолоджи АпС	-	1 535	-	5 860
Кубань-Тепло	-	1 365	-	-
Ростовский Промзернопроект	-	-	19 095	23 659
Партнер	-	-	-	2 990
Сервис Систем Безопасности	-	576	-	1 285
Прочие индивидуально меньше 1 млн. руб.	2 090	1 177	909	1 792
Итого предоплата по основным средствам	191 384	23 907	20 004	35 586

10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Сырье и материалы	288 249	70 956	113 151	44 721
Готовая продукция	18 376	25 803	21 933	21 095
Товары для перепродажи	-	4 840	-	-
Итого запасы	306 625	101 599	135 084	65 816

Сырье и материалы состоят в основном из зерна. Увеличение по данной строке на 31 декабря 2014 г. вызвано повышенной урожайностью 2014-го зернового года. Низкий уровень запасов на 1 января 2012 г. вызван низким валовым сбором зерна в 2011 году и введением экспортного эмбарго с 1 июля 2011 года.

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	83 670	66 116	31 508	112 705
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8 541	3 684	2 562	506
За вычетом резерва под обесценение	(8 475)	(7 194)	(2 100)	-
Итого финансовая часть дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	83 736	62 606	31 970	113 211
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	83 736	62 606	31 970	113 211

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(7 194)	(2 100)	-
Начисление резерва под обесценение в течение года	(1 297)	(5 094)	(2 100)
Использовано резерва под обесценение в течение года	16	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(8 475)	(7 194)	(2 100)

Дебиторская задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке, представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Дебиторская задолженность	6 099	4 894	2 100	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 376	2 300	-	-
Итого	8 475	7 194	2 100	-

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

Ниже представлена просроченная, но не обесцененная, дебиторская задолженность:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
- с задержкой платежа менее 30 дней	6 612	40 712	5 462	62 740
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 144	-	2 249	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	325	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	27	-	1 852	-
Итого	10 108	40 712	9 563	62 740

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Крупных российских корпораций	64 199	16 899	3 061	45 479
Малых предприятий	5 708	450	994	1 024
Средних предприятий	3 700	3 256	17 051	3 956
Физические лица	18	1 263	1 255	9
Других российских муниципальных структур	3	26	46	3
Итого	73 628	21 894	22 407	50 471

12 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Предоплата поставщикам	260 317	214 385	7 628	82 730
Предоплата по НДС	87 364	19 825	32 785	66 551
Предоплата по прочим налогам	105	5 619	529	114
За вычетом резерва под обесценение	-	(57)	-	-
Итого	347 786	239 772	40 942	149 395

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(57)	-	-
Начисление резерва под обесценение в течение года	-	(57)	-
Восстановление резерва под обесценение в течение года	53	-	-
Использовано резерва под обесценение в течение года	4	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	-	(57)	-

13 Краткосрочные инвестиции

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Вексель	30 745	-	-	-
Прочие инвестиции	325	325	325	325
Банковские депозиты на срок свыше трех месяцев	-	-	72 894	-
За вычетом резерва под обесценение	(325)	-	-	-
Итого	30 745	325	73 219	325

В приведенной ниже таблице указаны долгосрочные рейтинги и остатки по векселю в банке на отчетные даты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Внешпромбанк	Standard & Poor's	B+	30 745	-	-
Итого			30 745		-

Ниже представлен долгосрочный рейтинг и остатки по депозитам с первоначальным сроком погашения более трех месяцев:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Рейтинговое агентство	31 декабря 2012 г.		1 января 2012 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
СМП БАНК	Moody's	B3	72 894	B3	-
Итого			72 894		-

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	851 900	250 000	335 700	318 835
Остатки на банковских счетах до востребования	53 084	479 124	160 400	144 533
Денежные средства в кассе	75	13	18	13
Итого	905 059	729 137	496 118	463 381

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

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Банк ВТБ	Moody's	Baa3	456 539	Baa2	396 078
Промсвязьбанк	Moody's	Ba3	400 000	Ba3	-
СМП Банк	Moody's	-	38 895	B3	43 022
Возрождение	Moody's	B2	8 271	B2	36 780
Сбербанк	Moody's	Ba3	1 064	Ba3	2 887
Россельхозбанк	Moody's	Baa2	215	Baa1	250 357
Итого			904 984		729 124

Название компании	Рейтинговое агентство	31 декабря 2012 г.		1 января 2012 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Банк ВТБ	Moody's	Baa1	138 108	Baa1	216 909
Россельхозбанк	Moody's	Ba2	126 667	-	-
СМП Банк	Moody's	B3	50 222	B3	56 286
Внешпромбанк	Moody's	B2	-	B2	-
Возрождение	Moody's	Ba3	181 103	Ba3	40 173
РайффайзенБанк	Moody's	Baa3	-	Baa3	150 000
Итого			496 100		463 368

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Российские рубли	888 254	712 805	489 104	415 510
Доллары США	14 920	15 091	5 769	40 158
Евро	1 885	1 241	1 245	7 713
Итого	905 059	729 137	496 118	463 381

15 Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Итого акционерный капитал
На 1 января 2012 г.	67 597	67 597
На 31 декабря 2012 г.	67 597	67 597
На 31 декабря 2013 г.	67 597	67 597
На 31 декабря 2014 г.	67 597	67 597

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2014 года составляло 67 597 акций (на 31 декабря 2013, 2012 и 1 января 2012: 67 597 акций) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Дивиденды, выплаченные акционерам Компании

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	333 544	269 111	142 709
Дивиденды, объявленные в течение года	972 871	398 474	774 090
Дивиденды, выплаченные в течение года	(823 850)	(334 041)	(646 309)
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшимся дивидендам	(7 268)	-	(1 379)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	475 297	333 544	269 111
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	(14)	(6)	(11)

16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Задолженность по дивидендам	475 297	333 544	269 111	142 709
Кредиторская задолженность по основной деятельности	56 538	670	85	533
Прочая кредиторская задолженность	3 784	9 359	3 393	23 512
Итого финансовая часть кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	535 619	343 573	272 589	166 754
Авансы полученные	132 823	16 289	30 424	50 611
Кредиторская задолженность перед персоналом	43 950	38 649	29 129	42 711
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	712 392	398 511	332 142	260 076

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

17 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
Социальное страхование	16 670	1 779	7 143	8 188
Налог на доходы физических лиц	4 708	-	481	2 908
Налог на имущество	4 029	4 383	4 830	5 717
Итого	25 407	6 162	12 454	16 813

18 Анализ выручки по категориям

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Портовая перевалка грузов	2 335 093	1 229 824	1 582 531
Переprдажа зерна	414 630	174 042	1 072 759
Продажа муки и отрубей	338 703	375 637	384 089
Оказание прочих услуг	1 847	8 332	4 395
Итого выручка	3 090 273	1 787 835	3 043 774

19 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Затраты на оплату труда	429 123	284 626	483 397
Закупочная цена проданного зерна	382 584	166 477	1 031 402
Сырье и материалы	304 538	334 284	373 735
Амортизация основных средств	124 753	138 090	150 376
Ремонт и техническое обслуживание	51 370	34 669	74 786
Электроэнергия и коммунальные услуги	42 362	31 143	37 664
Реклама	30 302	47	371
Налоги, кроме налога на прибыль	28 033	26 010	26 637
Сюрвейерские услуги	27 923	5 215	3 973
Резерв по неиспользованным отпускам	27 455	10 830	26 447
Транспортные расходы	24 819	13 934	22 453
Противопожарное обеспечение	23 191	24 456	5 999
Убыток от покупки иностранной валюты	9 749	-	-
Охрана	7 100	5 275	6 336
Банковские услуги	6 270	1 972	3 307
Консультационные услуги	3 792	1 914	5 787
Утилизация отходов	2 542	3 398	1 609
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	1 244	5 151	2 100
Аренда	584	-	-
Списание запасов до чистой стоимости возможной продажи запасов	486	366	4
Списание дебиторской и прочей задолженности	51	19	6 573
Прибыль от выбытия основных средств	(4 385)	(523)	(23 906)
Прочие расходы	10 389	9 172	9 185
Итого	1 534 275	1 096 525	2 248 235

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 94 299 тыс. руб. (2013 г.: 64 184 тыс. руб., 2012 г.: 100 947 тыс. руб.).

20 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Прибыль от курсовых разниц	30 157	454	7 174
Резервы на судебные иски и прочие резервы	1 804	-	(104)
Итого прочие операционные доходы, нетто	31 961	454	7 070

21 Налог на прибыль

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	333 773	152 528	177 442
Доход по отложенному налогу на прибыль	(3 918)	(4 860)	(9 660)
Расход по налогу на прибыль за год	329 855	147 668	167 782

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	1 649 286	715 498	828 315
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%:	(329 857)	(143 100)	(165 663)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:			
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(3 768)	(2 700)	(6 102)
Прочее	3 770	(1 868)	3 983
Расход по налогу на прибыль за год	(329 855)	(147 668)	(167 782)

21 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	31 декабря 2013 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	31 декабря 2012 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	1 января 2012 г.
Основные средства	(82 247)	6 385	(88 632)	5 683	(94 315)	4 920	(99 235)
Инвестиции	-	-	-	(65)	65	-	65
Запасы	(851)	(851)	-	1 225	(1 225)	82	(1 307)
Дебиторская задолженность	1 012	1 012	-	214	(214)	3 494	(3 708)
Резервы	137	(2 628)	2 765	(2 197)	4 962	1 163	3 799
Чистые отложенные налоговые обязательства	(81 949)	3 918	(85 867)	4 860	(90 727)	9 659	(100 386)

22 Прибыль на акцию

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

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

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

В тысячах российских рублей	Прим.	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров		1 319 431	567 830	660 533
Прибыль за год		1 319 431	567 830	660 533
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	15	67 597	67 597	67 597
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		19 519	8 400	9 772

23 Условные и договорные обязательства

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

У Компании имеется условное обязательство в результате спора с налоговыми органами в сумме 265 000 тыс. руб. Суть спора заключается в применении Компанией 0% ставки НДС к портовым услугам, оказанным за 2010 - 2011 год. По результатам выездной проверки налоговыми органами было оспорено применение 0% ставки на том основании, что услуги были оказаны за пределами портовой зоны. Компания не согласилась с выводами налоговой проверки и обратилась в суд. Суды первой и второй инстанции вынесли решения в пользу Компании. Кассационная инстанция направила дело на дополнительное исследование в суд первой инстанции, который принял решение приостановить рассмотрение дела на время проведения экспертизы. Кроме того в июне 2015 года Компания была привлечена к ответственности налоговыми органами в связи с применением 0% ставки НДС за период с 2012 - 2013 гг. на сумму 712 000 тыс. руб. Компания обжаловала данное решение в суде первой инстанции. Более того, у Компании есть сделки, аналогичные сделкам 2010 – 2013 гг., оспариваемым налоговыми органами, к которым она применяла ставку 0% по НДС в 2014 году на сумму НДС 549 000 тыс. руб.

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

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

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

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

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

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

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 688 338 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 54 256 тыс. руб., на 31 декабря 2012 года: 28 346 тыс. руб., на 1 января 2012 года: 33 440 тыс. руб.). Увеличение договорных обязательств произошло по причине продолжающегося проекта модернизации перевалочных мощностей Компании.

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

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

24 Управление финансовыми рисками

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Рыночный риск. Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на товары или других рыночных показателей. Из перечисленных выше рисков Компания больше всего подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок, курсовыми 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 закупочной цены. Компания закупает зерно на внутреннем российском рынке. Цены на зерно подвержены волатильности. Компания не управляет своими ценовыми рисками, связанными с закупками зерна.

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
31 декабря 2014 г.			
Российские рубли	1 002 735	(535 619)	467 116
Доллары США	14 920	-	14 920
Евро	1 885	-	1 885
Итого	1 019 540	(535 619)	483 921
31 декабря 2013 г.			
Российские рубли	775 736	(343 573)	432 163
Доллары США	15 091	-	15 091
Евро	1 241	-	1 241
Итого	792 068	(343 573)	448 495
31 декабря 2012 г.			
Российские рубли	593 361	(272 587)	320 774
Доллары США	6 376	(2)	6 374
Евро	1 245	-	1 245
Итого	600 982	(272 589)	328 393
1 января 2012			
Российские рубли	529 037	(166 447)	362 590
Доллары США	40 158	-	40 158
Евро	7 713	(307)	7 406
Итого	576 908	(166 754)	410 154

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 30%	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление Доллара США	4 476	3 018
Ослабление Доллара США	(4 476)	(3 018)
Укрепление Евро	566	248
Ослабление Евро	(566)	(248)

	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление Доллара США	1 275	8 032
Ослабление Доллара США	(1 275)	(8 032)
Укрепление Евро	249	1 481
Ослабление Евро	(249)	(1 481)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

25 Управление капиталом

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

Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 декабря 2014 года, составляла 2 307 737 тыс. руб. (на 31 декабря 2013: 1 961 177 тыс. руб., на 31 декабря 2012 гг.: 1 791 821 тыс. руб., на 1 января 2012 г.: 1 905 378 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2014, 2013 и 2012 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

26 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 котировкам 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.

26 Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

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

В соответствии с МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания относит свои финансовые активы к учетной категории «займы и дебиторская задолженность». К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание №11), вексель и прочие инвестиции – Уровень 3 (Примечание №13), депозит – Уровень 2 (Примечание 13) и денежные средства – Уровень 2 (Примечание №14).

Финансовые обязательства Компании относятся к учетной категории «Прочие финансовые обязательства» и отражаются по амортизационной стоимости. К ним относится кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание №16).

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

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

У компании нет активов и обязательств с плавающей ставкой.

27 События после отчетной даты

30 июня 2015 года Годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило выплату дивидендов по обыкновенным акциям по итогам 2014 года в сумме 349 674 тыс. руб. (5 172,92 руб. на одну обыкновенную акцию), включая 178 331 тыс. руб., приходящиеся ее материнской компании.

30 июня 2015 года Компания была привлечена к ответственности налоговыми органами в связи с применением 0% ставки НДС за период с 2012 - 2013 гг. на сумму 712 000 тыс. руб. Компания обжаловала данное решение в суде первой инстанции (Примечание 23).

2 сентября 2015 года Внеочередное Общее собрание акционеров Компании утвердило Устав Компании в новой редакции с изменениями, направленными на приобретение Компанией публичного статуса. Кроме того, в рамках данного собрания было принято решение произвести дробление размещенных обыкновенных именных акций Компании на условиях конвертации 1 размещенной обыкновенной именной акции Компании в 1 000. По итогам дробления количество размещаемых обыкновенных именных акций Компании составит 67 597 000. Дополнительно к размещенным акциям Компания будет вправе разместить 50 000 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая (объявленные акции).

Директор акционерного общества
«ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»
А.А. Окишев
26 октября 2015 г.

Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 47 (сорок семь) листов.

