

Группа ОЗК

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

31 декабря 2016 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Содержание

1	Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5	Новые стандарты и интерпретации	22
6	Информация по сегментам	23
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	28
8	Основные средства	31
9	Нематериальные активы	32
10	Инвестиции в ассоциированные компании	33
11	Запасы	36
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
13	Предоплата	37
14	Краткосрочные инвестиции	37
15	Денежные средства и их эквиваленты	38
16	Акционерный капитал и эмиссионный доход	39
17	Кредиты и займы	40
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	41
19	Задолженность по прочим налогам	41
20	Анализ выручки по категориям	42
21	Расходы по элементам затрат	43
22	Прочие операционные доходы	44
23	Финансовые расходы	44
24	Налог на прибыль	44
25	Прибыль на акцию	47
26	Условные и договорные обязательства	47
27	Неконтролирующая доля участия	49
28	Управление финансовыми рисками	53
29	Управление капиталом	56
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
31	Федеральный Интервенционный Фонд зерна	57
32	События после отчетной даты	58



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Объединенная зерновая компания» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

АО "ПБК Аудит"

14 апреля 2017 года

Москва, Российская Федерация

А. А. Окишев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000170),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Объединенная зерновая компания»

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Группа ОЗК

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	6 912 591	3 261 067
Предоплата по основным средствам	8	286 183	193 184
Нематериальные активы	9	286 956	-
Долгосрочные инвестиции		-	38 000
Инвестиции в ассоциированные компании	10	608 095	644 473
Отложенные налоговые активы	24	422 462	401 844
Прочие внеоборотные активы		41 960	2 835
Итого внеоборотные активы		8 558 247	4 541 403
Оборотные активы			
Запасы	11	1 149 598	1 090 094
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 343 053	1 945 140
Предоплата	13	963 310	805 692
Предоплата по текущему налогу на прибыль		104 024	10 642
Краткосрочные инвестиции	14	36 866	6 528 532
Денежные средства и их эквиваленты	15	9 773 718	3 564 198
Прочие оборотные активы		33 135	13 845
		13 403 704	13 958 143
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)		-	278 840
Итого оборотные активы		13 403 704	14 236 983
ИТОГО АКТИВЫ		21 961 951	18 778 386
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	7 029 879	7 029 879
Эмиссионный доход	16	4 464 394	4 464 394
Нераспределенная прибыль		1 654 189	937 483
Капитал, относимый на собственников		13 148 462	12 431 756
Неконтролирующая доля участия		1 894 882	1 606 597
ИТОГО КАПИТАЛ		15 043 344	14 038 353
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	24	82 521	97 046
Долгосрочные кредиты и займы	17	57 811	-
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами		61 746	61 628
Итого долгосрочные обязательства		202 078	158 674
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	17	5 973 814	2 504 662
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	625 652	1 579 379
Текущие обязательства по налогу на прибыль		36 984	65 226
Задолженность по прочим налогам	19	80 079	365 206
		6 716 529	4 514 473
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		-	66 886
Итого краткосрочные обязательства		6 716 529	4 581 359
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 918 607	4 740 033
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		21 961 951	18 778 386

Утверждено и подписано 14 апреля 2017 г.

Кийко М.Ю.

Временный единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

Группа ОЗК

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	20	12 113 257	17 319 324
Себестоимость продаж	21	(8 714 536)	(12 363 245)
Убыток от торговых производных финансовых инструментов, нетто		-	(28 307)
Валовая прибыль		3 398 721	4 927 772
Расходы по продаже продукции	21	(406 137)	(994 234)
Административные расходы	21	(1 061 933)	(1 000 492)
Прочие операционные расходы	21	(673 420)	(627 738)
Прочие операционные доходы	22	1 306 125	592 786
Операционная прибыль		2 563 356	2 898 094
Процентные доходы		502 763	1 030 858
Финансовые расходы	23	(340 752)	(457 188)
Доля в результатах ассоциированных компаний		(36 378)	139 074
Прибыль до налогообложения		2 688 989	3 610 838
Расход по налогу на прибыль	24	(450 606)	(1 061 376)
Прибыль за год		2 238 383	2 549 462
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Расходы по переоценке/(признанию) пенсионных обязательств		4 154	(61 628)
Налог на прибыль по переоценке/(признанию) пенсионных обязательств		(831)	12 326
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		3 323	(49 302)
Итого совокупный доход за год		2 241 706	2 500 160
Прибыль, относимая на:			
- собственников Компании		1 551 948	1 673 874
- неконтролирующую долю участия	27	686 435	875 588
Прибыль за год		2 238 383	2 549 462
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Компании		1 553 643	1 648 730
- неконтролирующую долю участия	27	688 063	851 430
Итого совокупный доход за год		2 241 706	2 500 160
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от операционной деятельности, причитающаяся акционерам Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	25	0,22	0,24

Группа ОЗК
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Причитается акционерам Компании

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014 г.	7 029 879	4 464 394	(450 652)	11 043 621	1 417 183	12 460 804
Прибыль за год	-	-	1 673 874	1 673 874	875 588	2 549 462
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(25 144)	(25 144)	(24 158)	(49 302)
Итого совокупный доход за год	-	-	1 648 730	1 648 730	851 430	2 500 160
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(662 016)	(662 016)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(260 595)	(260 595)	-	(260 595)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	7 029 879	4 464 394	937 483	12 431 756	1 606 597	14 038 353
Прибыль за год	-	-	1 551 948	1 551 948	686 435	2 238 383
Прочий совокупный доход за год	-	-	1 695	1 695	1 628	3 323
Итого совокупный доход за год	-	-	1 553 643	1 553 643	688 063	2 241 706
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	(399 778)	(399 778)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	-	-	(836 937)	(836 937)	-	(836 937)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	7 029 879	4 464 394	1 654 189	13 148 462	1 894 882	15 043 344

Прилагаемые примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 688 989	3 610 838
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8, 21	267 277	227 591
Амортизацию нематериальных активов	9, 21	10 323	-
Доля в убытке ассоциированных компаний	10	97 643	10 722
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат и списание дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	21	59 564	246 961
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	21	(45 678)	26 698
Изменение резерва под обесценение краткосрочных инвестиций	21	-	374 913
Процентные доходы		(502 763)	(1 030 858)
Процентные расходы		340 752	457 188
Изменение резерва по чистой стоимости возможной продажи запасов	21	1 254	5 096
Изменение резерва по судебным искам и аналогичным статьям		76 881	21 747
Чистый убыток/(прибыль) от курсовых разниц		491 561	(347 954)
Прибыль от реализации выбывающей группы	22	(968 046)	-
Изменение резерва по неиспользованным отпускам	21	80 712	83 429
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	(61 265)	(143 284)
Чистая (прибыль)/убыток от покупки иностранной валюты	21,22	(14 420)	1 055
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		2 522 784	3 544 142
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		327 135	(800 565)
Изменение запасов		(60 758)	843 661
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 255 020)	654 237
Изменение прочих оборотных активов и обязательств		(19 290)	(19 362)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1 514 851	4 222 113
Налог на прибыль уплаченный		(607 737)	(797 283)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		907 114	3 424 830

Прилагаемые примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОЗК
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3 820 122)	(1 066 954)
Приобретение нематериальных активов		(297 279)	-
Приобретение финансовых активов		-	(116 000)
Приобретение дочерних организаций за вычетом поступивших в их составе денежных средств		(660)	-
Возврат финансовых активов		38 000	108 745
Поступления от продажи выбывающей группы		1 180 000	-
Возврат средств с депозитных счетов		6 495 843	7 406 393
Размещение средств на депозитных счетах в банках		(39 000)	(6 861 456)
Проценты полученные		529 845	1 268 366
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		4 086 627	739 094
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		11 706 642	2 501 171
Погашение кредитов и займов		(8 219 679)	(4 741 418)
Проценты уплаченные		(432 640)	(456 384)
Дивиденды выплаченные	16	(1 377 777)	(845 656)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		1 676 546	(3 542 287)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 670 287	621 637
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(460 767)	254 023
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	3 564 198	2 688 538
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	9 773 718	3 564 198

Прилагаемые примечания на стр. 6-58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе ОЗК и ее деятельности

Описание финансово-хозяйственной деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для АО «Объединенная зерновая компания» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа ОЗК»).

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

Конечный контроль за деятельностью Группы осуществляет правительство Российской Федерации через Росимущество. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Росимущество владеет 50%+1 акция от общего количества выпущенных акций Компании. Доля Компании в размере 50%-1 акция принадлежит ООО «Инвестор» (связанной стороне Группы «Сумма», конечный контроль за деятельностью которой осуществляет г-н З. Магомедов) (Примечание 16).

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

Компания	Основная деятельность по сегментам	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	Портовая перевалка грузов		
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Портовая перевалка грузов	51%	51%
ООО «ДВЗТ» *	Портовая перевалка грузов	100%	-
	Торговые операции		
ООО «Торговый дом ОЗК»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Центр»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Сибирь»	Торговые операции	100%	100%
ООО «ОЗК Юг»	Торговые операции	100%	100%
GRAINEXPORT SA **	Торговые операции	100%	-
	Производство		
ОАО «Бутурлиновский Мелькомбинат»	Производство муки	51%	51%
	Прочее		
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Элеваторспецмонтаж»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Резервхлеб»	Хранение зерна	100%-1 акция	100%-1 акция
ОАО «Тумановское хлебоприемное предприятие» ***	Хранение зерна	-	100%-1 акция
ОАО «Орский элеватор»	Хранение зерна	99,58%	99,58%
ООО «Агростандарт»	Сельское хозяйство	51%	51%
АО «Элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Грачевский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Хакасхлебопродукт»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Палласовский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Портовый элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Суровикинский элеватор»	Хранение зерна	51%	51%
ОАО «Зарайскхлебопродукт» ****	Хранение зерна	-	51%

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

* В ноябре 2016 г. Компания зарегистрировала новое дочернее предприятие - ООО «ДВЗТ».

** В ноябре 2016 г. завершилась сделка по приобретению Компанией 100% уставного капитала GRAINEXPORT SA, предприятия, зарегистрированного и действующего по законодательству Швейцарии.

*** ОАО «Тумановское хлебоприемное предприятие» было ликвидировано в ноябре 2016 года.

**** В апреле 2016 года Компания продала через открытый аукцион 51% капитала ОАО «Зарайскхлебопродукт».

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

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 26). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало замедлению восстановления экономического роста в стране, характеризующемуся незначительным снижением на 0,2% показателя валового внутреннего продукта по сравнению с прошлым годом. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Раскрытие информации о финансовых рисках в Примечании 28, а также об анализе чувствительности и о применении существенных профессиональных суждений в примечании 4 было обновлено для отражения наблюдаемой в настоящее время волатильности на финансовых рынках.

3 Основные положения учетной политики

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

	Сроки полезного использования в годах
Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	6 до 68
Машины, транспортные средства и оборудование	3 до 29
Подвижной состав *	8 до 32
Прочее	2 до 23

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи.

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Представление результатов по торговым производным финансовым инструментам.

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы или расходы. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в отчете о прибылях и убытках составе прочих операционных доходов и расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российский рубль/Доллар США	60,6569	72,8827
Российский рубль/Евро	63,8111	79,6972
Российский рубль/Швейцарский франк	59,4151	73,5298

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Все операции по купле-продаже зерновой продукции осуществляются на товарной бирже под контролем Министерства сельского хозяйства Российской Федерации.

Сделки по продаже проводятся по указанию Министерства сельского хозяйства Российской Федерации. Денежные поступления от товарных интервенций, за вычетом сумм погашения кредитов и процентов, а также прочих прямых расходов и налоговых платежей, направляются Министерству сельского хозяйства Российской Федерации. Любые убытки по товарным интервенциям возмещаются государством. Компания получает комиссионное вознаграждение за проведение интервенций.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства Группы, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., должны были бы увеличиться на 16 902 тыс. руб. или уменьшиться на 21 572 тыс. руб. (2015 г.: увеличиться на 12 097 тыс. руб. или уменьшиться на 21 059 тыс. руб.).

5 Новые стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- «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).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- 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).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

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

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

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

Финансовая информация по сегментам, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает показатели эффективности операционных сегментов, такие как выручка, основные статьи расходов и чистая прибыль дочерних предприятий Группы, но не включает показателей, характеризующих финансовое положение. В этих целях высший орган оперативного управления получает финансовую отчетность дочерних компаний Группы.

Такая финансовая информация частично пересекается с сегментным анализом, выполняемым внутри Группы и предоставляемым высшему органу оперативного управления.

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

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

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

EBITDA определяется как операционная прибыль до учета:

1. Амортизации основных средств и нематериальных активов;
2. Доли в результатах ассоциированных предприятий.

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

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

Группа ОЗК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

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

В тысячах российских рублей	Агент	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортные услуги	Производство	Прочее	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами		Итого
						сегментами	Итого	
Выручка от реализации третьим лицам	474 300	2 684 373	6 147 535	2 222 406	584 643	-	-	12 113 257
Выручка от операций между сегментами	-	225 539	671 540	-	19 316	(916 395)	-	-
Итого выручка	474 300	2 909 912	6 819 075	2 222 406	603 959	(916 395)	(916 395)	12 113 257
Себестоимость продаж	(75 882)	(650 402)	(6 185 016)	(2 083 381)	(391 321)	671 466	-	(8 714 536)
Валовая прибыль	398 418	2 259 510	634 059	139 025	212 638	(244 929)	(244 929)	3 398 721
Расходы по продаже продукции	(113 708)	(18 018)	(363 840)	(121 006)	(34 494)	244 929	-	(406 137)
Административные расходы	(280 576)	(399 286)	(269 896)	(43 550)	(68 625)	-	-	(1 061 933)
Прочие операционные расходы	-	(126 519)	(472 808)	(38 635)	(35 458)	-	-	(673 420)
Прочие операционные доходы	-	-	1 306 125	-	-	-	-	1 306 125
Операционная прибыль/(убыток)	4 134	1 715 687	833 640	(64 166)	74 061	-	-	2 563 356
Процентные доходы	-	26 413	468 770	-	7 580	-	-	502 763
Финансовые расходы	-	-	(335 762)	-	(4 990)	-	-	(340 752)
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	-	(36 378)	-	-	-	-	(36 378)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4 134	1 742 100	930 270	(64 166)	76 651	-	-	2 688 989
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	-	(375 164)	(63 780)	665	(12 327)	-	-	(450 606)
Прибыль/(убыток) за год	4 134	1 366 936	866 490	(63 501)	64 324	-	-	2 238 383
Поправки к операционной прибыли/(убытку):								
Амортизация	31 537	122 280	46 715	49 631	27 437	-	-	277 600
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	-	(36 378)	-	-	-	-	(36 378)
EBITDA	35 671	1 837 967	843 977	(14 535)	101 498	-	-	2 804 578

ГРУППА ОЗК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

В тысячах российских рублей	Агент	Портовая перевалка грузов		Торговля и транспортные услуги		Производство	Прочее	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами		Итого
		перевалка грузов	услуги	торговля и транспортные услуги	Производство			Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого	
Выручка от реализации третьим лицам	372 189	3 099 634	11 075 846	2 382 613	389 042	-	17 319 324	-	-	-
Выручка от операций между сегментами	-	337 176	-	-	65 121	-	(402 297)	-	-	-
Итого выручка	372 189	3 436 810	11 075 846	2 382 613	454 163	(402 297)	17 319 324	(402 297)	64 497	(12 363 245)
Себестоимость продаж	(42 280)	(592 535)	(9 340 262)	(2 178 756)	(273 909)	-	(12 363 245)	-	-	-
Убыток от торговых производных финансовых инструментов, нетто	-	-	(28 307)	-	-	-	(28 307)	-	-	-
Валовая прибыль	329 909	2 844 275	1 707 277	203 857	180 254	(337 800)	4 927 772	(337 800)	337 800	(994 234)
Расходы по продаже продукции	(65 170)	(71 074)	(1 116 432)	(57 277)	(22 081)	-	(1 000 492)	-	-	-
Административные расходы	(276 515)	(368 832)	(232 115)	(38 207)	(84 823)	-	(627 738)	-	-	-
Прочие операционные расходы	(10 269)	(497 084)	(66 239)	(24 151)	(29 995)	-	(592 786)	-	-	-
Прочие операционные доходы	-	33 880	558 338	522	46	-	592 786	-	-	-
Операционный (убыток)/прибыль	(22 045)	1 941 165	850 829	84 744	43 401	-	2 898 094	(337 800)	-	2 898 094
Процентные доходы	-	103 514	923 417	-	3 927	-	1 030 858	-	-	-
Финансовые расходы	-	-	(452 574)	-	(4 614)	-	(457 188)	-	-	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	-	139 074	-	-	-	139 074	-	-	-
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(22 045)	2 044 679	1 460 746	84 744	42 714	-	3 610 838	-	-	(1 061 376)
Расход по налогу на прибыль	-	(436 024)	(605 208)	(11 292)	(8 852)	-	(1 061 376)	-	-	-
(Убыток)/прибыль за год	(22 045)	1 608 655	855 538	73 452	33 862	-	2 549 462	-	-	2 549 462
Поправки к операционному (убытку)/прибыли:										
Амортизация	26 738	110 000	18 412	41 876	30 565	-	227 591	-	-	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний	-	-	139 074	-	-	-	139 074	-	-	-
ЕВITDA	4 693	2 051 165	1 008 315	126 620	73 966	-	3 264 759	-	-	3 264 759

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент по государственным зерновым интервенциям	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортные услуги	Производство	Прочее	Итого
Затраты на оплату труда	296 405	627 263	306 535	160 514	220 353	1 611 070
Закупочная цена проданного зерна	407	-	5 644 880	568	1 837	5 647 692
Материалы	-	16 061	7 504	1 514 238	89 451	1 627 254
Транспортные расходы	-	17 866	233 478	26 967	15 669	293 980

Информация по значительным расходам по сегментам за 2015 г. представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Агент по государственным зерновым интервенциям	Портовая перевалка грузов	Торговля и транспортные услуги	Производство	Прочее	Итого
Затраты на оплату труда	276 625	643 673	172 427	94 339	207 530	1 394 594
Закупочная цена проданного зерна	-	-	8 035 668	870	8 266	8 044 804
Материалы	-	8 154	35 321	2 008 540	35 954	2 087 969
Транспортные расходы	-	6 689	1 213 436	39 882	9 219	1 269 226

(д) Географическая информация

Выручка Группы по географическому расположению покупателей включала следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Россия	6 823 496	11 534 113
Швейцария	3 328 436	2 207 587
Франция	708 619	-
Египет	683 409	1 820 023
ОАЭ	223 450	-
Британские Виргинские острова	118 118	-
Сингапур	61 954	-
Нидерланды	61 075	-
Финляндия	43 358	28 565
Эстония	35 885	-
Панама	15 672	-
Израиль	7 052	3 911
Италия	2 733	6 277
Никарагуа	-	1 012 488
Соединенное Королевство	-	584 929
Корея	-	110 874
Армения	-	10 557
Итого консолидированная выручка	12 113 257	17 319 324

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Покупатель 1	1 554 461	1 141 754
Покупатель 2	1 502 551	3 942 873
Итого выручка по крупнейшим клиентам	3 057 012	5 084 627

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Правительство Российской Федерации выступало в качестве конечной контролирующей стороны Группы (см. Примечание 1), в связи с чем, существенные сделки с прочими компаниями, контролируемые государством, были раскрыты как сделки со связанными сторонами, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., и имела значительные остатки задолженности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже.

ООО «Инвестор» и его аффилированные стороны

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Закупки	204 111	91 375

Сальдо расчетов с компаниями под общим контролем с ООО «Инвестор» на конец периода были следующими:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 076

В 2016 году Группа направила на выплату дивидендов ООО «Инвестор» 418 468 тыс. руб. (2015 год: 130 297 тыс. руб.)

Ассоциированные компании

Сделки с ассоциированными компаниями включали:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Закупки	25	2 733

Сальдо расчетов с ассоциированными компаниям на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. отсутствуют.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Компании, контролируемые государством

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

Группа осуществляла следующие существенные сделки с компаниями, контролируемые государством:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Продажи	7 885	124 468
Процентные доходы	219 463	666 790
Расходы	499 801	235 560
Процентные расходы	146 120	106 958

Величина капитализированных процентов по займам в 2016 году составила 146 120 тыс. руб. (2015 г. – 0 тыс. руб.) (Примечание 8).

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 092	37 727
Краткосрочные депозиты	21 500	4 628 405
Денежные средства и их эквиваленты	7 055 015	2 289 042
Кредиты и займы	1 491 220	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 312	2 810

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Продажи	571 432	372 189

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 815	37 622

В 2016 году Группа начислила и выплатила дивиденды Росимуществу в размере 418 469 тыс. руб. (2015 год: 130 297 тыс. руб.).

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Ключевой управленческий персонал**

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	146 349	151 776
Взносы в социальные фонды	17 097	22 873

У Группы отсутствовали остатки по расчетам с ключевым управленческим персоналом на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

ГРУППА ОЗК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

8 Основные средства

Изменения основных средств представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Земля	Здания, сооружения и объекты коммунальной инфраструктуры	Машины, транспортные средства и оборудование	Подвижной состав	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2014 г.	304 689	1 948 868	946 696	-	69 650	158 582	3 428 485
Поступления	159	14 845	15 282	-	(11 236)	1 080 082	1 099 132
Перевод из одной категории в другую	360 738	119 769	106 222	-	4 664	(591 393)	-
Выбытия	(42 173)	(7 064)	(27 602)	-	(962)	-	(77 801)
На 31 декабря 2015 г.	623 413	2 076 418	1 040 598	-	62 116	647 271	4 449 816
Поступления	-	62 468	68 168	1 834 649	4 228	1 828 188	3 797 701
Перевод из одной категории в другую	6 829	65 739	436 595	-	3 944	(513 107)	-
Капитализированные проценты по кредитам	-	-	-	-	-	146 120	146 120
Выбытия	-	(3 284)	(29 944)	-	(13 211)	-	(46 439)
На 31 декабря 2016 г.	630 242	2 201 341	1 515 417	1 834 649	57 077	2 108 472	8 347 198
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2014 г.	-	(547 522)	(388 950)	-	(41 812)	-	(978 284)
Начислено за год	-	(116 882)	(101 516)	-	(9 193)	-	(227 591)
Выбытия	-	5 227	11 363	-	536	-	17 126
На 31 декабря 2015 г.	-	(659 177)	(479 103)	-	(50 469)	-	(1 188 749)
Начислено за год	-	(133 201)	(112 207)	(13 659)	(7 949)	(261)	(267 277)
Выбытия	-	2 308	12 035	-	7 041	35	21 419
На 31 декабря 2016 г.	-	(790 070)	(579 275)	(13 659)	(51 377)	(226)	(1 434 607)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2015 г.	623 413	1 417 241	561 495	-	11 647	647 271	3 261 067
На 31 декабря 2016 г.	630 242	1 411 271	936 142	1 820 990	5 700	2 108 246	6 912 591

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 г. основные средства не передавались в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе.

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

8 Основные средства (продолжение)

Увеличение объемов незавершенного строительства связано с продолжающейся модернизацией перевалочных мощностей дочернего предприятия Группы и строительства новых объектов в рамках программы модернизации терминала.

Кроме того, незавершенное строительство включает капитализированные затраты по целевым займам от ВТБ в размере 146 120 тыс. руб. (в 2015 г.: 0 тыс. руб.). Норма капитализации составила 100% (Примечание 17).

Предоплата по основным средствам

Расшифровка авансов, выданных поставщикам, в разрезе крупнейших контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлена в нижеприведенной таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АВГ	273 859	182 532
Тау-2	4 631	-
Лифтгрузмаш	2 062	2 062
Главгосэкспертиза России	1 867	-
ПРОМЗЕРНОПРОЕКТ	1 396	-
Сервис Систем Безопасности	1 154	-
ЭлеваторСтройпроект	-	4 605
Клин Трейд	-	1 475
Прочие индивидуально меньше 1 млн. руб.	1 214	2 510
Итого	286 183	193 184

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Не позднее 1 года	278 607	-
От 1 года до 5 лет	452 664	-
После 5 лет	-	-
Итого	731 271	-

9 Нематериальные активы

В 2016 году Группа приобрела права аренды земельных участков, расположенных рядом с портом Зарубино. Права аренды истекают в период с 2022 по 2039 гг. В настоящей отчетности данные права аренды были признаны по стоимости приобретения в сумме 297 279 тыс. руб. Амортизация, начисленная за 2016 год, составила 10 323 тыс. руб. Данные участки будут использованы для строительства Дальневосточного зернового терминала.

10 Инвестиции в ассоциированные компании

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	644 473	739 584
Доля в прибыли ассоциированных компаний	61 265	143 284
Доля в убытках ассоциированных компаний	(97 643)	(4 210)
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	-	(227 673)
Прочее	-	(6 512)
Балансовая стоимость на 31 декабря	608 095	644 473

Все ассоциированные компании Группы находятся на территории Российской Федерации.

В 2015 году ассоциированная компания Группы ОАО «Ейский портовый элеватор» была реклассифицирована во внеоборотные активы выбывающей группы для продажи.

Группа ОЗК

Применения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

В тысячах российских рублей	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)	Чистые активы
ОАО «Балашовский КХП»	64 203	78 953	1	25 834	524 127	42 189	25.5%	117 321
ОАО «БКЗ»	17 708	13 359	46 984	25 203	21 763	294	25.5%	(41 120)
ОАО «Еланский элеватор»	48 833	42 225	-	27 081	85 543	1 058	25.5%	63 977
ОАО «Элеватор «Рудный клад»	57 559	160 563	75	3 008	22 505	(25 284)	25.5%	215 039
ОАО «Геркулес»	639 626	172 779	98	222 405	596 025	59 976	25.5%	589 902
ОАО «Ипатовский элеватор»	30 889	34 524	76	5 767	55 224	15 064	49%	59 570
ОАО «Хлебная база №3»	42 115	218 804	149	6 281	88 693	23 884	25.5%	254 489
ОАО «Пензенский КХП»	435 272	853 793	130 491	1 257 565	4 948 246	417	31%	(98 991)
ОАО «Пермский мукомольный завод»	753 697	686 327	6 966	571 030	2 454 547	29 437	25.5%	862 028
ОАО «Пугачевский элеватор»	18 355	79 816	358	7 257	103 515	29 261	25.5%	90 556
ОАО «Рыбинский мукомольный завод»	13 348	434 145	777	186 379	672 779	24 705	25.5%	260 337
ОАО «Зеленокумский элеватор»	79 058	14 290	27	5 365	30 829	(186 114)	49%	87 956
Итого	2 200 663	2 789 578	186 002	2 343 175	9 603 796	14 887	-	2 461 064

Группа ОЗК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

10 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2015 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли и убытков за 2015 г.:

В тысячах российских рублей	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)	Чистые активы
ОАО «Балашовский КХП»	63 131	67 519	1	55 517	248 110	10 056	25.5%	75 132
ОАО «БКЗ»	18 304	13 110	-	72 516	16 188	(1 547)	25.5%	(41 102)
ОАО «Еланский элеватор»	49 666	59 196	-	45 976	82 742	357	25.5%	62 886
ОАО «Элеватор «Рудный клад»	48 726	230 624	265	38 762	12 907	(15 141)	25.5%	240 323
ОАО «Геркулес»	630 491	669 308	-	769 873	2 692 375	114 955	25.5%	529 926
ОАО «Ипатовский элеватор»	35 560	15 308	195	6 167	30 641	167	49%	44 506
ОАО «Хлебная база №3»	45 691	202 730	164	10 206	81 549	14 912	25.5%	238 051
ОАО «Пензенский КХП»	477 778	1 349 618	395 137	1 531 667	5 059 470	177 746	31%	(99 408)
ОАО «Пермский мукомольный завод»	749 767	765 460	5 020	665 982	2 452 743	131 347	25.5%	844 225
ОАО «Пугачевский элеватор»	20 556	48 443	3 253	4 342	68 184	5 308	25.5%	61 404
ОАО «Рыбинский мукомольный завод»	11 305	366 227	641	140 607	599 728	48 924	25.5%	236 284
ОАО «Зеленокумский элеватор»	36 074	242 526	36	4 494	44 830	10 218	49%	274 070
Итого	2 187 049	4 030 069	404 712	3 346 109	11 389 467	497 302	-	2 466 297

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

11 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Товары для перепродажи	640 197	585 169
Сырье и материалы	407 248	420 476
Готовая продукция	97 781	82 215
Незавершенное производство	4 372	2 234
Итого	1 149 598	1 090 094

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 603 184	2 351 292
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 239 582	970 585
За вычетом резерва под обесценение	(1 499 713)	(1 376 737)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 343 053	1 945 140
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 343 053	1 945 140

Прочая финансовая дебиторская задолженность и резерв под обесценение в сумме 377 806 тыс. руб. включает краткосрочный депозит во Внешпромбанке (Примечание 14).

На 31 декабря 2016 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 944 292 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 259 505 тыс. руб.) за вычетом резервов под обесценение выражена в долларах США.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(1 376 737)	(1 424 404)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(101 412)	(183 424)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	58 749	24 731
Использовано резерва под обесценение в течение года	297 493	206 360
Реклассификация из других строк отчета о финансовом положении	(377 806)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1 499 713)	(1 376 737)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
- с задержкой платежа менее 30 дней	57 577	243 573
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	7 816	31 687
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	44	25 306
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	147	2 179
- более 1 года	1	49 911
Итого	65 585	352 656

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Крупных иностранных компаний	878 288	1 259 500
Крупных российских корпораций	234 040	242 213
Средних предприятий	117 305	20 992
Государственных и муниципальных структур	24 395	38 174
Малых предприятий	20 542	31 107
Физических лиц	2 898	498
Итого	1 277 468	1 592 484

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	406 995	582 122
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 092 718	794 615
Итого	1 499 713	1 376 737

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

13 Предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоплата поставщикам	1 206 820	1 258 714
Предоплата по НДС	853 843	660 926
Предоплата по прочим налогам	2 491	4 842
За вычетом резерва под обесценение	(1 099 844)	(1 118 790)
Итого	963 310	805 692

Ниже представлена сверка изменений в резерве под обесценение предоплат:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(1 118 790)	(1 372 462)
Начисление резерва под обесценение в течение года	(16 342)	(20 686)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	12 970	4 962
Использовано резерва под обесценение в течение года	22 318	269 396
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1 099 844)	(1 118 790)

14 Краткосрочные инвестиции

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Банковские депозиты на срок свыше трех месяцев	28 500	6 899 945
Прочие инвестиции	8 366	3 825
За вычетом резерва под обесценение	-	(375 238)
Итого	36 866	6 528 532

14 Краткосрочные инвестиции (продолжение)

В январе 2016 г. банковская лицензия Внешпромбанка была отозвана Центральным Банком Российской Федерации. В результате по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа признала резерв под обесценение краткосрочного депозита и процентов начисленных в общей сумме 374 913 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. величина краткосрочного депозита и резерв под его обесценение были реклассифицированы в состав показателя строки торговая и прочая дебиторская задолженность.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
Название компании	Рейтинговое	Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
	агентство				
Россельхозбанк	Fitch Ratings	BB+	13 000	BB+	1 527 019
Сбербанк	Moody's	Ba1	8 500	Ba1	1 696 474
Банк Санкт-Петербург	Fitch Ratings	BB-	3 000	BB-	1 157 940
Российский капитал	Fitch Ratings	BB-	-	BB-	895 850
Банк Зенит	Fitch Ratings	BB-	-	BB-	727 648
Банк ВТБ	Moody's	Ba2	-	Ba1	509 062
Прочие	-	-	4 000	-	10 714
Итого			28 500		6 524 707

Банковские депозиты в рамках краткосрочных инвестиций выражены в российских рублях.

15 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		7 117 836		1 638 721	
Остатки на банковских счетах до востребования		2 654 771		1 903 697	
Денежные средства в кассе		609		389	
Прочие денежные средства		502		21 391	
Итого		9 773 718		3 564 198	

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

<i>В тысячах российских рублей</i>		31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
Название компании	Рейтинговое	Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
	агентство				
Россельхозбанк	Fitch Ratings	BB+	2 371 458	BB+	1 210 707
Росбанк	Moody's	Ba1	1 908 841	Ba1	-
Банк ВТБ	Moody's	Ba1	1 845 698	Ba1	136 253
Газпромбанк	Moody's	Ba2	1 477 742	Ba2	-
Федеральное казначейство	-	-	1 243 456	-	-
Райффайзен банк	Moody's	Ba2	678 580	Ba2	-
Банк Зенит	Fitch Ratings	-	-	BB-	724 033
Банк Москвы	Moody's	-	-	Ba2	507 986
Банк Санкт-Петербург	Fitch Ratings	-	-	BB-	486 750
Сбербанк	Moody's	-	-	Ba1	433 557
Прочие	-	-	247 334	-	64 523
Итого			9 773 109		3 563 809

15 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российские рубли	4 482 911	3 494 609
Доллары США	5 284 468	63 647
Евро	4 751	5 942
Швейцарские франки	1 588	-
Итого	9 773 718	3 564 198

16 Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2014 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2015 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273
На 31 декабря 2016 г.	7 029 879	7 029 879	4 464 394	11 494 273

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2016 г. составляло 7 029 879 акций (на 31 декабря 2015 г.: 7 029 879 акций) номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Дивиденды, выплаченные акционерам Компании

Компания объявила и выплатила дивиденды своим акционерам в 2016 году в размере 836 937 тыс. руб. (2015 год: 260 595 тыс. руб.).

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	259 180	182 225
Дивиденды, объявленные в течение года	1 236 715	922 611
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 377 777)	(845 656)
Списание невостребованных дивидендов к оплате	(1 201)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	116 917	259 180
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0,18	0,13

Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам

Общая сумма дивидендов, объявленных дочерними компаниями третьим лицам в течение 2016 г., составила 399 778 тыс. руб. (в 2015 г.: 662 016 тыс. руб.). Общая сумма дивидендов, выплаченных дочерними компаниями неконтролирующим акционерам в течение 2016 г., составила 540 840 тыс. руб. (в 2015 г.: 585 061 тыс. руб.).

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

16 Акционерный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 6 178 927 тыс. руб. (2015 г.: чистая прибыль 16 245 003 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистого убытка текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 6 707 204 тыс. руб. (2015 г.: нераспределенная прибыль 14 044 784 тыс. руб.).

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	
	ставка	стоимость
Банк ВТБ (ПАО) кредитная линия	10,8%	58 203
Итого долгосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную		58 203
За вычетом текущей части		
Проценты по кредитной линии		(392)
Итого долгосрочные кредиты и займы		57 811

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. долгосрочные кредиты и займы отсутствовали.

Краткосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Процентная ставка	Балансовая стоимость	Процентная ставка	Балансовая стоимость
Банковские кредиты	11,5%-14,15%	5 971 620	14,75%-17%	2 503 491
Текущая часть кредитных линий с банком ВТБ		392		-
Займы от 3-их лиц	8%	1 802	8%	1 171
Итого краткосрочные кредиты и займы		5 973 814		2 504 662

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости.

Кредитные средства

Следующие кредитные средства доступны Группе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доступны в течение года	9 600 000	5 000 000
Доступны более года	5 000 000	2 500 000
За вычетом использованного кредитного лимита	(5 998 216)	(2 503 491)
Итого	8 601 784	4 996 509

17 Кредиты и займы (продолжение)

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

В 2016 году Группа капитализировала расходы по кредитам, напрямую относимым к расширению перевалочных мощностей в общей сумме 146 120 тыс. руб. В 2015 году капитализируемые проценты отсутствуют (Примечание 8).

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

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

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	125 807	561 629
Задолженность по дивидендам	116 917	259 180
Прочая кредиторская задолженность	35 644	102 207
Итого финансовая часть в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	278 368	923 016
Авансы полученные	144 109	365 000
Кредиторская задолженность перед персоналом	95 139	57 678
Начисленные таможенные пошлины	-	208 283
Прочие резервы	108 036	25 402
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	625 652	1 579 379

На 31 декабря 2016г. финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 8 472 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 9 984 тыс. руб.) выражена в долларах США.

Прочие резервы на 31 декабря 2016 г. включают расходы на погашение задолженности по судебному разбирательству со страховой компанией, связанному с возвратом ранее полученного страхового возмещения в размере 92 551 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 0 тыс. руб.).

19 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость	23 918	324 951
Социальное страхование	37 655	22 301
Налог на доходы физических лиц	9 105	4 149
Налог на имущество	7 858	8 302
Прочие налоги	1 543	5 503
Итого	80 079	365 206

20 Анализ выручки по категориям

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Реализация товаров	8 100 518	12 089 620
Портовая перевалка грузов	2 684 373	3 099 634
Транспортные услуги	269 423	1 367 814
Прочая реализация услуг, включая <i>Комиссионное вознаграждение за агентские услуги, связанные с Государственными зерновыми интервенциями (Примечание 31)</i>	1 058 943	762 256
Итого выручка	12 113 257	17 319 324

В 2016 и 2015 гг. Компания оказывала транспортно-сопроводительные услуги по перевозке зерна Федерального Инвентаризационного Фонда, предоставленного Министерством сельского хозяйства в рамках Постановлений Правительства по поддержке производителей муки Москвы и Московской области.

Уменьшение торговой выручки от реализации товаров связано с нестабильной ситуацией с ценами на зерно на внутреннем рынке в результате снижения мировых цен и волатильностью национальной валюты. Уменьшение выручки от оказания транспортных услуг связано с завершением контракта с Правительством РФ.

21 Расходы по элементам затрат

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Закупочная цена проданного зерна	5 647 692	8 044 804
Сырье и материалы	1 627 254	2 087 969
Затраты на оплату труда	1 611 070	1 394 594
Чистый убыток от курсовых разниц	501 561	-
Транспортные расходы	293 980	1 269 226
Амортизация основных средств	267 277	227 591
Электроэнергия и коммунальные услуги	131 916	129 636
Консультационные услуги	98 859	135 949
Налоги, кроме налога на прибыль	91 480	348 353
Ремонт и техническое обслуживание	84 960	74 200
Начисление оценочного обязательства по неиспользованным отпускам	80 712	83 429
Резервы на судебные иски и прочие резервы	76 881	21 747
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	(45 678)	26 698
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат	43 558	174 417
Аренда	35 269	13 507
Сюрвейерские услуги	32 883	50 755
Банковские услуги	31 862	30 177
Комиссионное вознаграждение	22 773	11 252
Пожарная безопасность	17 677	22 180
Реклама	16 303	27 026
Списание дебиторской и прочей задолженности	16 006	72 544
Технологические потери	14 319	22 574
Амортизация нематериальных активов	10 323	-
Списание запасов	1 254	5 096
Резерв под обесценение краткосрочных инвестиций	-	374 913
Фрахт	-	77 400
Финансовый результат от покупки иностранной валюты	-	1 055
Прочие расходы	145 835	258 617
Итого	10 856 026	14 985 709

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 269 434 тыс. руб. (2015 г.: 254 886 тыс. руб.).

В 2016 г. в составе показателей строки «Налоги, кроме налога на прибыль» отражены экспортные пошлины в сумме 0 тыс. руб. (2015 г.: 287 268 тыс.руб.).

Транспортные расходы уменьшились в связи с уменьшением объема оказываемых транспортных услуг (Примечание 20).

В 2016 году чистый убыток от курсовых разниц в размере 501 561 тыс. руб. является результатом прибыли по курсовым разницам в размере 920 341 тыс. руб. и убытка в размере 1 421 902 тыс. руб.

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль от продажи выбывающей группы	968 046	-
Возмещение от Минсельхоз	280 825	-
Штрафы за нарушения условий договоров	38 956	-
Чистая прибыль от продажи валюты	14 420	-
Диспатч (вознаграждения за досрочную поставку товара)	3 878	26 702
Чистая прибыль от курсовых разниц	-	566 084
Итого	1 306 125	592 786

Прибыль от продажи выбывающей группы образовалась в результате продажи дочернего предприятия ОАО «Зарайскхлебопродукт» и ассоциированной компании ОАО «Ейский портовый элеватор», которые были реклассифицированы в выбывающую группу для продажи в 2015 году.

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

В 2015 году чистая прибыль от курсовых разниц составила 566 084 тыс. руб. и являлась результатом прибыли по курсовым разницам в размере 1 421 258 тыс. руб. и убытка по курсовым разницам в размере 855 174 тыс. руб.

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	334 836	457 188
Процентные расходы по актуарным обязательствам	5 916	-
Итого	340 752	457 188

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	486 580	865 057
Расход по отложенному налогу на прибыль	(35 974)	196 319
Расход по налогу на прибыль за год	450 606	1 061 376

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций равна 20% (2015 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

24 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	2 688 989	3 610 838
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	537 798	722 168
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	25 589	14 201
Доходы, не признаваемые для целей налогообложения	(101 233)	-
Непризнанный отложенный налоговый актив	4 000	26 021
Списание отложенного налогового актива, относящегося к убыткам на будущих периодах	-	279 403
Разница в ставке налогообложения между Швейцарией и РФ	(661)	-
Прочее	(14 887)	19 583
Расход по налогу на прибыль за год	450 606	1 061 376

(в) Отложенные налоги в отношении дочерних и ассоциированных компаний

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 1 482 010 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: отложенные налоговые активы 2 874 783 тыс. руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании. Группа может самостоятельно контролировать период погашения отложенных налоговых обязательств, и возможно, что они не будут погашены в обозримом будущем.

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

(г) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

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

ГРУППА ОЗК
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

24 Налог на прибыль (продолжение)

В тысячах российских рублей	31 декабря		Движение в течение		Движение в течение		Движение в течение	
	2016 г.	2015 г.	года, отраженное в отчетах совокупного убытка	отчетного года, отраженное в прочем совокупном убытке	31 декабря 2014 г.			
Основные средства	(220 765)	(218 373)	(2 392)	-	(48)	-	(218 325)	
Инвестиции в ассоциированные компании	17 121	(10 263)	27 384	-	(26 514)	-	16 251	
Инвестиции	-	74 983	(74 983)	-	74 983	-	-	
Запасы	(633)	3 405	(4 038)	-	(5 533)	-	8 938	
Дебиторская задолженность	451 554	398 432	53 122	-	(1 344)	-	399 776	
Резервы	26 347	49 771	(23 424)	-	47 023	-	2 748	
Обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами	12 349	12 326	854	(831)	-	12 326	-	
Отнесение убытков на будущие периоды	49 236	-	49 236	-	(279 403)	-	279 403	
Кредиторская задолженность	4 732	(5 483)	10 215	-	(5 483)	-	-	
Признанный отложенный налоговый актив	422 462	401 844	-	-	-	-	673 648	
Признанное отложенное налоговое обязательство	(82 521)	(97 046)	-	-	-	-	(184 857)	
Чистые отложенные налоговые активы	339 941	304 798	35 974	(831)	(196 319)	12 326	488 791	

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

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 422 462 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 401 844 тыс. руб.) и отложенные налоговые обязательства в сумме 82 521 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 97 046 тыс. руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

25 Прибыль на акцию

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

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

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров		1 551 948	1 673 874
Прибыль за год		1 551 948	1 673 874
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, штук	16	7 029 879	7 029 879
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		0,22	0,24

26 Условные и договорные обязательства

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

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

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

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

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 3 766 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 173 229 тыс. руб.). Увеличение договорных обязательств произошло по причине продолжающегося проекта модернизации, проводимого дочерним предприятием Группы – ПАО «НКХП», за счет строительства нового зернового терминала дочерним предприятием Группы – ООО «ДВЗТ», а также за счет обязательств по приобретению подвижного состава, возникающих у АО «ОЗК».

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

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. Основные средства, переданные в залог под обеспечение кредитов и займов отсутствуют (Примечании 8).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не нарушала условия кредитных договоров, за исключением одного условия, предусмотренного кредитным договором с ПАО "Банк ВТБ", относящегося к предварительному получению письменного согласия банка на привлечение займов более 500 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по указанному кредитному договору составила 1 433 017 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала задолженность по указанному кредитному соглашению в составе краткосрочных кредитов и займов настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В 2015 году Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Группа ОЗК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

27 Неконтролирующая доля участия

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

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

Группа ОЗК

Применения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

2015 г.	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю	Прибыль/(убыток), приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	Россия	49%	49%	829 344	(1 251 593)	584 100
ОАО «Бугурулиновский Мелькомбинат»	Россия	49%	49%	25 853	(222 233)	-
ООО «Агростандарт»	Россия	49%	49%	5 319	(17 117)	-
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
АО «Элеватор»	Россия	49%	49%	(1 294)	(21 840)	35
ОАО «Грчевский элеватор»	Россия	49%	49%	4 919	(27 053)	-
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Орский элеватор»	Россия	1%	1%	(116)	404	-
ОАО «Палласовский элеватор»	Россия	49%	49%	258	(22 213)	347
ОАО «Портовый элеватор»	Россия	49%	49%	13 446	(36 006)	579
ОАО «Резервхлеб»	Россия	1 акция	1 акция	-	-	-
ОАО «Суровикинский элеватор»	Россия	49%	49%	(2 141)	(8 946)	-
Итого				875 588	(1 606 597)	585 061

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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

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

27 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

2015 г.	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход/(расход)
ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов»	1 463 614	1 976 956	(764 817)	(61 628)	6 618 034	1 656 063	1 656 063
ОАО «Бузулукинский Мелькомбинат»	466 461	330 548	(308 734)	(34 740)	1 930 353	52 761	52 761
ООО «Агростандарт»	27 527	14 801	(24 056)	(3 567)	23 070	10 856	10 856
ОАО «Ардатовское хлебоприемное предприятие»	9 334	7 626	(1 607)	(815)	20 473	2 523	2 523
ОАО «Атяшевское хлебоприемное предприятие»	8 924	9 243	(3 413)	(1 072)	7 203	3 154	3 154
АО «Элеватор»	42 900	43 086	(30 481)	(10 935)	90 802	(2 641)	(2 641)
ОАО «Грачевский элеватор»	30 782	42 239	(12 924)	(4 887)	71 912	10 039	10 039
ОАО «Оброчинское хлебоприемное предприятие»	20 213	11 705	(856)	(391)	10 324	667	667
ОАО «Орский элеватор»	870	8 242	(49 347)	(123)	9 616	(11 590)	(11 590)
ОАО «Палласовский элеватор»	21 522	25 676	(1 841)	-	34 552	526	526
ОАО «Портовый элеватор»	63 079	14 632	(4 225)	(4)	70 619	27 441	27 441
ОАО «Резервхлеб»	10 321	233 533	(6 967)	(37 198)	55 422	(3 864)	(3 864)
ОАО «Суровикинский элеватор»	22 643	38 484	(41 629)	(1 219)	58 699	(4 370)	(4 370)
Итого	2 188 190	2 756 771	(1 250 897)	(156 579)	9 001 079	1 741 565	1 741 565

28 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Убытки за вычетом прибыли по торговым производным финансовым инструментам представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год. В 2016 году торговля производными финансовыми инструментами не осуществлялась. В 2015 году финансовый результат по данному виду деятельности составил 28 307 тыс. руб.

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
31 декабря 2016 г.			
Российские рубли	4 928 837	(6 299 021)	(1 370 184)
Доллары США	6 218 112	(8 472)	6 209 640
Евро	4 750	-	4 750
Швейцарские франки	1 938	(2 500)	(562)
Итого	11 153 637	(6 309 993)	4 843 644
31 декабря 2015 г.			
Российские рубли	10 708 777	(3 417 694)	7 291 083
Доллары США	1 323 152	(9 984)	1 313 168
Евро	5 941	-	5 941
Итого	12 037 870	(3 427 678)	8 610 192

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%	31 декабря 2015 г. Воздействие на прибыль или убыток при изменении на 20%
Укрепление Доллара США	1 241 928	262 634
Ослабление Доллара США	(1 241 928)	(262 634)
Укрепление Евро	950	1 188
Ослабление Евро	(950)	(1 188)
Укрепление Швейцарского франка	(112)	-
Ослабление Швейцарского франка	112	-

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

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

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

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства представлены в Примечаниях 17 и 18. Все финансовые обязательства Компании подлежат погашению в сроки не более одного года после отчетной даты.

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

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

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

В тысячах российских рублей	До		От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
	востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев				
Обязательства						
Банковские кредиты (Примечание 17)	28 863	1 050 384	1 539 401	-	-	2 618 648
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	527 932	33 697	-	-	-	561 629
Дивиденды к выплате (Примечание 18)	259 180	-	-	-	-	259 180
Прочая финансовая кредиторская задолженность (Примечание 18)	80 644	2 270	10 215	9 078	-	102 207
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	896 619	1 086 351	1 549 616	9 078	-	3 541 664

29 Управление капиталом

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

Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым управляла Группа на 31 декабря 2016 г., составляла 13 148 462 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 12 431 756 тыс. руб.). К капиталу относятся акционерный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

В течение 2016 и 2015 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

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

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа относит свои финансовые активы к учетной категории «займы и дебиторская задолженность». К ним относятся дебиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание №12), прочие инвестиции – Уровень 3 (Примечание №14), депозиты – Уровень 2 (Примечание №14) и денежные средства – Уровень 2 (Примечание №15).

Финансовые обязательства Компании относятся к учетной категории «Прочие финансовые обязательства» и отражаются по амортизационной стоимости. К ним относится кредиторская задолженность – Уровень 3 (Примечание №18), займы и кредиты – Уровень 2 (Примечание №17).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

У Группы отсутствуют активы и обязательства с плавающей процентной ставкой.

31 Федеральный Интервенционный Фонд зерна

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 099	414 329
Дебиторская задолженность от Министерства сельского хозяйства РФ	192 203	-
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 054 570	707 287
Запасы	35 496 484	20 970 844
Денежные средства и их эквиваленты	626	35 248
Итого активы	36 749 982	22 127 708
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 827 976)	(5 724 765)
Кредиторская задолженность перед Министерством сельского хозяйства РФ	-	(381 526)
Кредиты и займы	(33 922 006)	(16 021 417)
Итого обязательства	(36 749 982)	(22 127 708)

31 Федеральный интервенционный фонд зерна (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Реализация	341 519	3 342 058
Себестоимость продаж	(334 773)	(3 256 776)
Прочие (расходы)/доходы	(5 136)	4 145
Налог на прибыль	(1 349)	(17 056)
Результаты операций, относящихся к государственным контрактам с Министерством сельского хозяйства РФ	261	72 371
Вознаграждение за агентские услуги за операции с Федеральным Интервенционным Фондом зерна (Примечание 20)	(474 300)	(372 189)
<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
(Кредиторская)/дебиторская задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 1 января	(381 526)	48 202
Хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	2 744 931	1 535 067
Процентный расход по займам для торгово-интервенционной деятельности	3 905 772	1 471 795
Страхование зерна по торгово-интервенционной деятельности	202 142	97 836
Возмещение расходов на хранение зерна по торгово-интервенционной деятельности	(2 264 172)	(1 951 028)
Возмещение процентных расходов по займам для торгово-интервенционной деятельности	(3 840 316)	(1 462 831)
Возмещение расходов на страхование зерна по торгово-интервенционной деятельности	(174 628)	(120 567)
Дебиторская/(кредиторская) задолженность по контрактам с Министерством сельского хозяйства по состоянию на 31 декабря	192 203	(381 526)

32 События после отчетной даты

В январе-апреле 2017 года дочерним обществом ПАО «НКХП» в рамках кредитной линии от Банка ВТБ (ПАО) было получено 614 168 тыс. руб.

В марте 2017 года Компания увеличила долю в дочернем обществе АО «Элеватор» с 51% до 80,86% путем приобретения 10 259 акций у третьих лиц за 32 000 тыс. руб.