

2

0

1

7

ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»



Русская
Аквакультура

Об отчете



Данный Годовой отчет Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура», (далее – Компания или Общество) за отчетный период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года включает в себя результаты деятельности банка и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – Группа) в 2017 году. Основные дочерние организации Группы включают российские и иностранные компании, контролируемые Обществом.

Перечень основных дочерних организаций приведен на с. xxx.

Отчет составлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы по международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО), если только

обратное прямо не указано по тексту Отчета, соответствует требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и положениями о раскрытии информации Банка России¹.

Настоящий Годовой отчет содержит обобщенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную на основании проаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2017 год, и аудиторское заключение о ней на с. 99.

Настоящий отчет предварительно рекомендован к утверждению Советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» (Протокол № xx от yy.zz.2018) и подтвержден Ревизором Общества.

ГРАНИЦЫ ОТЧЕТА

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2017 год, доступную Обществу на момент составления отчета.

Вся информация о членах органов управления и контроля Общества, членах комитетов Совета директоров и Корпоративном секретаре, а также размере персонального вознаграждения приводится в настоящем отчете с учетом требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных. Сведения о местах работы членов Совета директоров и занимаемых ими должностях указаны в соответствии с данными, предоставленными ими Обществу по состоянию на конец отчетного года. Под «настоящим временем» в данном случае Общество имеет в виду 31.12.2017.

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2017 году и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов своей деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

Слова «намеревается», «стремится», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные, сходные с ними выражения, как правило, указывают на прогнозный характер заявления

и предполагают риск ненаступления указанных событий, действий в зависимости от различных факторов.

Общество предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей. Фактические результаты деятельности Общества, его финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли, в которой оно работает, могут существенным образом отличаться от приведенных в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Кроме того, даже если перечисленные показатели будут соответствовать прогнозным заявлениям, представленным в этом отчете, данные результаты и события не служат показателем аналогичных результатов и событий в будущем.

Общество не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений или гарантий и не несет какой-либо ответственности в случае возникновения убытков, которые могут понести физические или юридические лица в результате использования прогнозных заявлений настоящего годового отчета, по любой причине, прямо или косвенно. Указанные лица не должны полностью полагаться на прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, так как они не являются единственно возможным вариантом развития событий.

За исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ, Общество не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также публикации обновлений и изменений прогнозных заявлений, представленных в настоящем годовом отчете, в связи с последующими событиями или поступлением новой информации.

¹Отчет составлен в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе:

- *Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;*
- *Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;*
- *Кодексом корпоративного управления Банка России, рекомендованного к применению акционерными обществами письмом Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463;*
- *Положением о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, утвержденное Приказом ФСФР России 2 февраля 2012 года № 12-6/пз-н;*
- *Положением Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».*

Содержание

01

О компании

8

02

Обзор рынка

18

05

Корпоративное
управление

48

06

Персонал
и социальные
программы

78

03

Итоги работы

24

04

Финансовые
результаты

38

07

Факторы риска

82

08

Общество
и структура

88

Приложения

96

О компании

01

Обращение Председателя Совета директоров

10

Ключевые события 2017

12

История развития и Компания сегодня

16



Обращение Председателя Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» М.Ю. Воробьева



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

Стратегия последних лет, заключающаяся в фокусе Компании на развитие аквакультуры атлантического лосося в Арктике, принесла значительные позитивные результаты.

В 2017 году компания в 2 раза увеличила объем выращенной и проданной рыбы, что привело более чем к двукратному росту выручки до 5 млрд руб.

Помимо реализации амбициозной стратегии роста, Компания существенно укрепила операционную и финансовую устойчивость:

- Для обеспечения высокого качества посадочного материала Компания приобрела 2 норвежских завода Olden Oppdrettsanlegg AS и Villa Smolt AS общей мощностью в 7 млн шт. смолта;
- Чистый долг Компании за год снизился более чем в 4 раза до 0,7 млрд руб. или менее 0,4x EBITDA;
- Внедрена система комплексного управления биологическими рисками;
- В Компании внедряются лучшие практики корпоративного управления;
- Было приобретено 5 новых участков в Баренцевом море.

Несомненно, такому результату Компания обязана упорной работе всего коллектива. В течение всего года Совет директоров и менеджмент продолжали работать над укреплением команды, способной эффективно реализовать амбициозную стратегию Группы.

В декабре 2017 года Компания провела вторичное размещение акций на ММВБ, получив средства на реализацию

инвестиционной программы, а также подтвердив свое стремление к расширению базы инвесторов и развитию публичной истории Компании. Несмотря на значительный рост стоимости акций после размещения, мы убеждены, что успешная реализация стратегии роста Группы позволит многократно увеличить акционерную стоимость бизнеса в ближайшие годы.

При поддержке инвесторов и акционеров Компания уверенно и с опережением графика реализует свою стратегию: увеличение объема выращивания атлантического лосося до 30-35 тыс т/год до 2021 года и до 50 тыс т/год до 2025 года.

Стратегической целью ПАО «Русская Аквакультура» является закрепление в топ-10 мировых лидеров производства атлантического лосося и форели по объемам и в топ-5 по рентабельности на 1 кг в течение 5 лет.

Одновременно Компания занимается исследованиями и тестированием возможности эффективного выращивания других перспективных гидробионтов.

Благодарю всех за поддержку и веру в развитие аквакультуры в России!

С уважением,
Председатель совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»

М.Ю. ВОРОБЬЕВ

Ключевые события

ПАО «Русская Аквакультура» - единственная компания в морской товарной аквакультуре в РФ

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ

- В 2017 году Группа продолжила начатый в конце августа 2016 года вылов и реализацию товарной продукции, что позволило удвоить выручку до **5,0 млрд руб.** по итогам 2017 года.
- Скорректированный показатель EBITDA увеличился на **36,4% до 2,1 млрд руб.** по итогам 2017 года. Маржа по показателю скорр. EBITDA составила 41%.
- Большую часть полученной выручки Компания продолжила направлять на снижение долговой нагрузки, и по состоянию на 31 декабря 2017 года чистый долг составил **742,4 млн руб.** по сравнению с 3 166,1 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года. Соотношение Чистого долга к скорректированному показателю EBITDA на конец 2017 года составило 0,36х по сравнению с 2,09х на 31 декабря 2016 года.
- По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, операционный EBIT/кг реализованной продукции, Компания по итогам 2017 года показала результат на уровне мировых лидеров отрасли – **178,5 руб./кг**, улучшив результат относительно 2016 года на 8,2%.
- На показателе чистой прибыли от продолжающейся деятельности сказалось отсутствие зарыбления в 2016 и соответствующей переоценки биологических активов.
- На 2018 год у Компании еще более амбициозные планы по зарыблению, контракты на закупку и поставку малька и смолта уже заключены, и по состоянию на 31 декабря 2017 года были профинансированы более чем на 40%.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря

В млн рублей	2017	2016	Изменение
Реализация, тыс тонн	10 221,8	5 313,4	92,4%
Биомасса рыбы в воде на конец периода, тонн	5 037	10 561	-52,3%
Выручка	5 022,1	2 475,5	102,9%
Реклассификация прибыли от переоценки биологических активов прошлого периода	(1 514,4)	(54,6)	27,7х
Операционная прибыль	889,8	1 094,3	(18,7%)
Прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	202,4	1 738,7	(88,4%)
Операционный EBIT¹	1 824,2	876,9	208,0%
EBIT/кг	178,5	165,0	8,2%
Скорректированная EBITDA²	2 061,4	1 510,8	36,4%
Чистая прибыль по продолжающейся деятельности	376,3	2 133,1	(82,4%)
Операционный денежный поток от продолжающейся деятельности	2 441,0	(160,7)	-

Источник: отчетность по МСФО

+92,4%

Реализация

10 221,8

ТЫС
ТОНН

+102,9%

Выручка

5 022,1

МЛН
РУБЛЕЙ

+8,2%

EBIT/кг

178,5

РУБ./КГ

+ 36,4%

Скорректированная
EBITDA

2 061,4

МЛН
РУБЛЕЙ

¹2016 год представлен без учета результата выбывшего дочернего общества ЗАО «Русская Рыбная Компания»

²Руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

- Прибыль/ (убыток) до налогообложения за год
- (Прибыль)/ убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные (доходы)/ расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ

- Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2017 году связано с реализацией большей части товарной продукции с ферм в Баренцевом море и соответствующего сокращения стоимости биологических активов.
- Компания значительно оптимизировала оставшийся долговой портфель, снизив средневзвешенные процентные ставки и увеличив долю долгосрочных кредитов и займов с 11% до 62%.
- Компания добилась существенного снижения средневзвешенной эффективной процентной ставки по кредитам и займам с 9,02% в 2016 году до 5,37% в 2017 году.
- За 2017 год Компания приобрела 2 смолтовых завода в Норвегии в рамках построения вертикально-интегрированного холдинга, а также направила более 470 млн руб. в закупку нового производственного оборудования.
- В декабре 2017 года Компания в ходе аукциона получила право на 5 рыболовных участков в Баренцевом море, создав базу для дальнейшего роста в рамках реализации продукции.

В млн рублей	На конец дня		
	31.12.2017	31.12.2016	Изменение
Внеоборотные активы	2 239,5	1 735,6	29,0%
Биологические активы	1 702,6	3 353,8	(49,2%)
Дебиторская задолженность	25,3	314,5	(92,0%)
Авансы выданные	277,8	348,5	(20,3%)
Денежные средства	1 094,1	33,9	3 127,4%
Оборотные активы	3 307,2	4 209,4	(21,4%)
БАЛАНС	5 546,7	5 944,9	(6,7%)
Капитал и резервы	3 513,8	2 366,7	48,5%
Долгосрочные заемные средства	1 132,9	346,9	226,6%
Долгосрочные обязательства	1 152,4	346,9	232,2%
Краткосрочные заемные средства	703,7	2 853,1	(75,3%)
Краткосрочные обязательства	880,5	3 231,3	(72,8%)
БАЛАНС	5 546,7	5 944,9	(6,7%)

+29,0%

Внеоборотные активы

2 239,5

МЛН
РУБЛЕЙ

-21,4%

Оборотные активы

3 307,2

МЛН
РУБЛЕЙ

+48,5%

Капитал и резервы

3 513,8

МЛН
РУБЛЕЙ

-42,6%

Кредиты и займы

1 836,6

МЛН
РУБЛЕЙ

История компании

1997

Образование Компании. Развитие направления дистрибуции.

1999

Открытие современного завода по производству готовой продукции в г. Ногинск.

2000

Бренд «Русское море» признан самым узнаваемым брендом в своём сегменте по данным TNS Gallup Media.

2006

Расширение географии продаж дистрибуторского направления и направления готовой продукции: на конец 2006 года филиальная сеть дистрибуторского направления включала более 40 филиалов и представительств в крупных городах РФ.

2007

Начало развития направления аквакультуры: приобретение форелеводческого хозяйства в Карелии на озере Сегозеро.

2010

Обыкновенные акции ОАО «ГК «Русское море»» размещены на ФБ ММВБ и РТС. Это стало первым международным первичным публичным предложением российской компании на российском фондовом рынке с 2007 года.

2012

Запущена первая ферма Компании по выращиванию атлантического лосося в акватории Баренцева моря в Мурманской области. Всего получено право на освоение 18 рыбопромысловых участков в Мурманской области близ полуострова Рыбачий с общими потенциальными объемами выращивания свыше 30 тыс тонн.

2013

28 февраля 2013 года была закрыта сделка по продаже 100 % акций ЗАО «Русское море» (направление по производству готовой рыбной продукции) группе стратегических инвесторов.

2014

В сентябре–октябре 2014 года Рейтинговое агентство «АК&М» и Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) присвоили ОАО «Группа компаний «Русское море» по национальной шкале рейтинг кредитоспособности «А».

2015

Высокий уровень биологических рисков в аквакультуре подтвердился с обнаружением критических заболеваний в популяции атлантического лосося на фермах Компании в губе Титовка Баренцева моря. В результате заболевания более 70% рыбы, планировавшейся к съему и реализации в 2015-2016 гг. было потеряно.

2016

4 августа 2016 года состоялась сделка по продаже сегмента дистрибуции – ЗАО «Русская рыбная компания». Стоимость сделки составила около 1,8 млрд рублей (не считая 650 млн рублей, полученных ЗАО «Русская Аквакультура» от ЗАО «Русская рыбная компания» в 2016 г. в виде дивидендов). Также по итогам сделки долговая нагрузка группы ПАО Русская Аквакультура снизилась на 2,3 млрд рублей за счет того, что бизнес РРК был продан вместе с текущей задолженностью компании.

2017

В июле и октябре 2017 года компания завершила сделки по приобретению 2 смолтовых заводов в Норвегии – Villa Smolt AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Технология производства заводов основана на системе замкнутого и проточного водоснабжения, соответственно. Заводы обладают лицензиями на совокупное производство 7 млн шт. малька радужной форели и смолта атлантического лосося. Компания планирует получить первый посадочный материал с обоих заводов уже в 2018 году.

В декабре 2017 года Компания осуществила вторичное размещение акций на Московской бирже, разместив 8 338 998 акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию по цене размещения в 120 рублей за акцию. В результате по состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал компании состоял из 87 876 649 акций.

Компания сегодня

5,0 МЛРД РУБЛЕЙ

консолидированная выручка в 2017 году

10 222 ТОНН

реализованной продукции в 2017 году

289 ЧЕЛОВЕК

сотрудников

4 ФЕРМЫ

по выращиванию атлантического лосося в Баренцевом море

5 ПЛОЩАДОК

по выращиванию радужной форели на озере Сегозеро

02

Обзор рынка

Мировой рынок красной рыбы

20

Российский рынок и потребление рыбы

22

Мировой рынок красной рыбы

По данным FAO в океанах **сосредоточено 80% биоразнообразия планеты**, и это крупнейшая экосистема Земли. Рыба дает 20% животного белка почти для 3 млрд человек. В настоящее время в рыболовстве и аквакультуре **непосредственно занято 56 млн человек**. Помимо этого, гораздо больше людей занято в последующей деятельности, например, в погрузке, разгрузке и транспортировке, переработке и реализации. Вместе рыболовство и рыбозаводство обеспечивают средствами к существованию и кормят семьи от 660 до 880 млн человек, т. е. 12% населения мира.

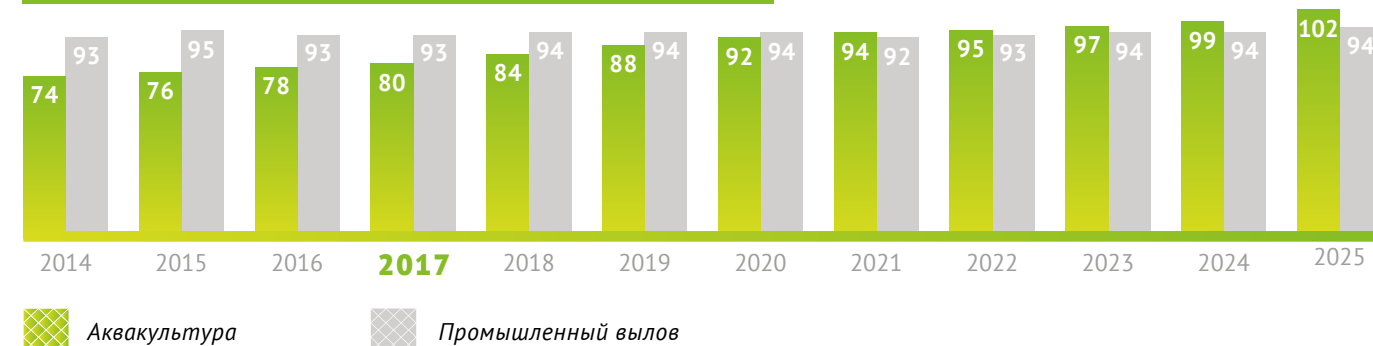
В соответствии с обзором рыбной отрасли, проведенным OECD, объем вылова дикой рыбы продолжает снижение после достигнутого в 2011 году пика. На этом фоне аквакультура продолжает оставаться одной из наиболее быстрорастущих отраслей по производству продуктов питания животного происхождения.

В соответствии с прогнозами FAO к 2025 году объем мирового производства рыбы достигнет 196 млн тонн, что более чем на 14% превысит объемы производства 2017 года. Предполагается, что аквакультура будет обеспечивать весь прирост

производства рыбы: доля выращенной рыбы в общем объеме производства к 2023 году достигнет 51,9 %. При этом в объеме потребления рыб домохозяйствами доля аквакультурной продукции вырастет с 51,3 % в 2016 году до 57,3 % в 2025 году.

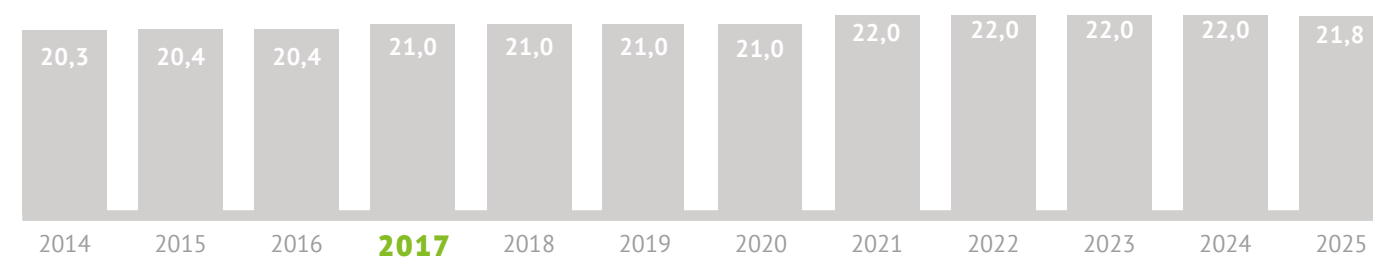
По данным OECD одновременно с ростом качества аквакультурной продукции растёт её положительное восприятие у потребителей. В связи с этим, а также учитывая концентрацию аквакультурной отрасли на более ценных породах рыбы, таких как лосось и морской окунь, растут средние цены в отрасли.

ДИНАМИКА МИРОВОГО ПРОИЗВОДСТВА РЫБЫ, МЛН ТОНН



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025 (Сельскохозяйственные перспективы)

МИРОВОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ И МОРЕПРОДУКТОВ НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ, КГ



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025 (Сельскохозяйственные перспективы)

МИРОВЫЕ ЦЕНЫ НА РЫБУ И МОРЕПРОДУКТЫ, ТЫС ДОЛЛ. США ЗА ТОННУ



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025 (Сельскохозяйственные перспективы)

С точки зрения уровня индустриализации и рисков, присущих выращиванию рыбы, выращивание лосося является наиболее промышленно развитым и имеет наименьшие риски, свойственные сектору аквакультуры. Однако существенному росту объемов производства лососевых препятствуют ограничения, связанные с небольшим количеством пригодных для этого водных объектов.

После исторического пика мировых цен в 2016 году лососевая промышленность столкнулась со снижением ценового уровня в 2017-м. К октябрю 2017 года цена на мировом рынке снизилась до минимума в 4,5 евро на кг, однако к моменту выпуска данного отчета вернулась на уровни начала 2017 года (7 евро за кг и выше).

ДИНАМИКА ЦЕН НА ЛОСОСЬ СОГЛАСНО ДАННЫМ FISHPOOL, ЕВРО/КГ

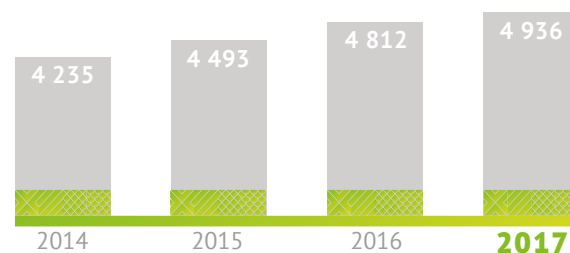


Источник: Fish Pool Index™ (FPI)

Российский рынок и потребление рыбы

По оперативным данным Федерального агентства по рыболовству в 2017 году общий объем добычи (вылова) водных биологических ресурсов российскими пользователями составил **4 936 тыс тонн**, что на 124 тыс тонн или на 2,6% выше уровня 2016 года.

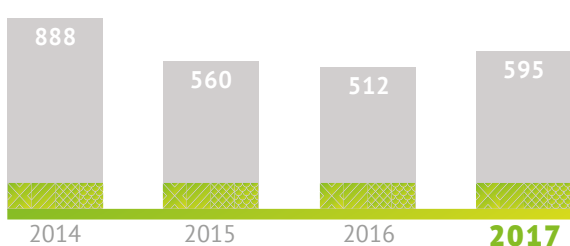
ДОБЫЧА (ВЫЛОВ) ВОДНЫХ БИОРЕСУРСОВ 2014-2017 ГОДЫ (ПО ДАННЫМ ФОРМЫ № 1-П(РЫБА), ТЫС ТОНН)



Источник: Росрыболовство

Объем импорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по предварительным данным Росстата, в 2017 году увеличился в сравнении с 2016 годом на 83 тыс тонн (на 16 %) и составил **595 тыс тонн**.

ИМПОРТ РЫБНОЙ ПРОДУКЦИИ 2014-2017 ГГ. (ТЫС ТОНН)



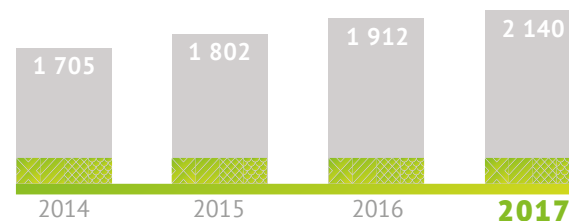
По оперативной информации Росрыболовства В 2017 году объем производства продукции товарной аквакультуры составил 219,7 тыс тонн, что на 7% выше показателей прошлого года. В том числе было выращено 186,5 тыс тонн товарной рыбы, что на 12,6 тыс тонн больше, чем в 2016 году. Прирост производства данной категории продукции составил 7,2% относительно показателей 2016 года.

Рынок красной рыбы в структуре как производства, так и потребления рыбы в России, занимает незначительную долю. В первую очередь это связано с высокой ценой на данную продукцию за счёт высокого уровня её полезных свойств.

При этом в 2017 году рынок аквакультурной красной рыбы в РФ завершил начатое в 2014 году падение, и показал рост более 7,2%, в том числе на фоне снижения мировых цен.

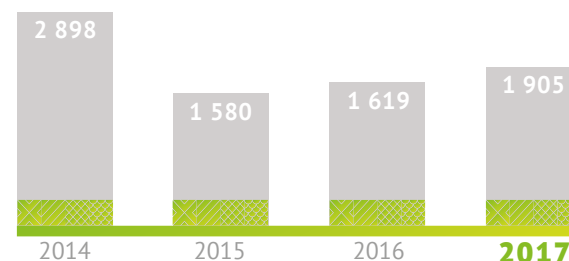
Объем экспорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по предварительным данным Росстата, в 2017 году увеличился в сравнении с 2016 годом на 228 тыс тонн (на 12 %) и составил **2 140 тыс тонн**.

ЭКСПОРТ РЫБНОЙ ПРОДУКЦИИ 2014-2017 ГГ., ТЫС ТОНН



В денежном выражении импорт в 2017 году составил **1 905 млн долл. США**, что на 286 млн долл. США (на 18 %) больше, чем в 2016 году.

ИМПОРТ РЫБНОЙ ПРОДУКЦИИ 2014-2017 ГГ. (МЛН \$)



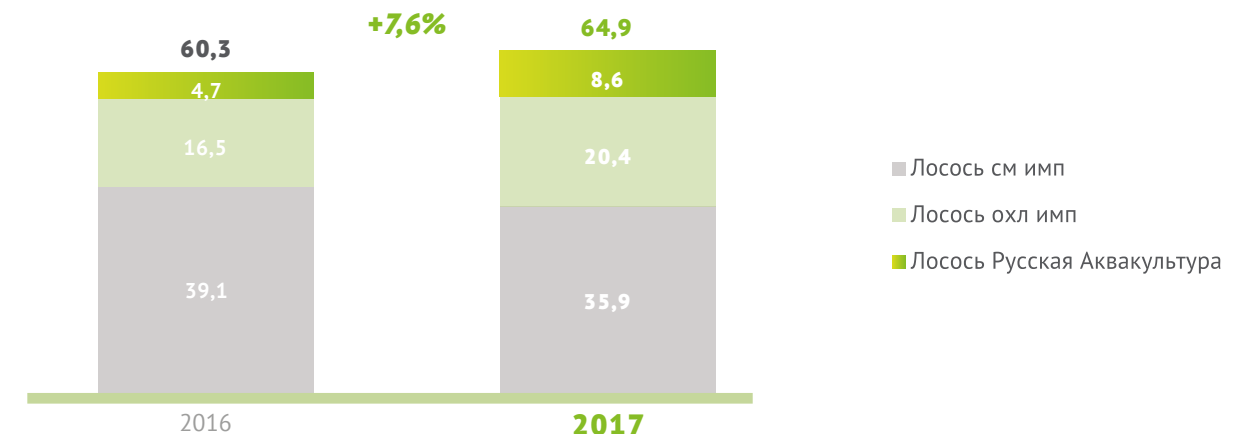
В 2017 году сохранилась динамика роста внутреннего производства красной рыбы, существенный вклад в который внесла Русская Аквакультура, обеспечив суммарное производство свыше 10 тыс тонн. В сегменте охлажденной сёмги суммарная доля компании составила 30%. При этом с середины 2017 года существенно вырос диапазон между ценой на охлажденную и замороженную продукцию. Потребитель ценит высокие качества свежей рыбы, и несомненный плюс компании – близость к рынку конечного потребителя, – позволяет реализовывать продукцию по цене на уровне и даже выше импортных аналогов.

Помесячная динамика импорта и продаж атлантического лосося в 2017 году соответствует долгосрочным наблюдениям за рынком: весомые объемы импорта и продаж в начале года с последующим спадом с мая по август и выходом на пиковые объемы к новогодним праздникам.

Наличие барьеров для закупки охлажденной продукции у норвежских производителей позволяет фармерским хозяйствам про-

должать пользоваться эксклюзивностью на российском рынке и продавать с премией к среднемировой цене.

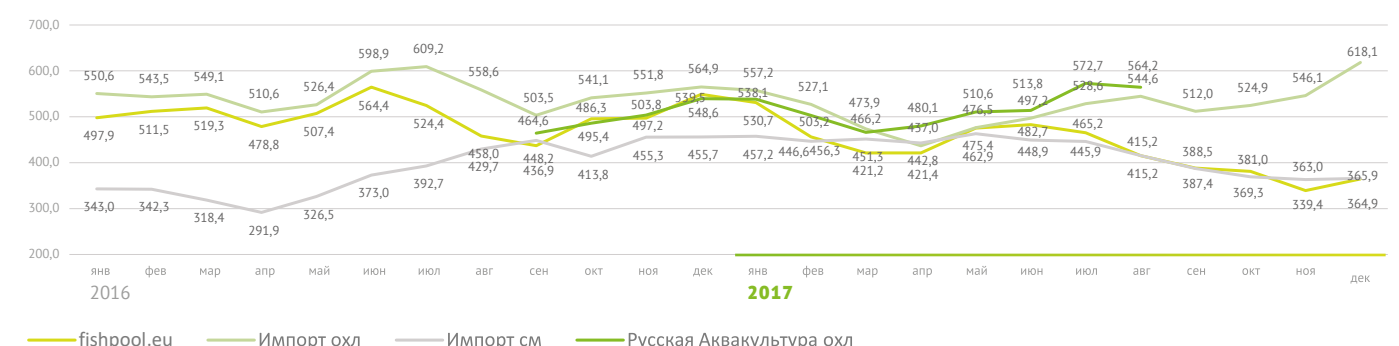
РЫНОК КРАСНОЙ РЫБЫ В РФ¹



ПРОДАЖИ АКВАКУЛЬТУРНОГО ЛОСОСЯ 2016-2017¹, ТЫС ТОНН



СРЕДНЯЯ ЦЕНА АКВАКУЛЬТУРНОГО ЛОСОСЯ 2016-2017², РУБ./КГ БЕЗ НДС



¹ Источники: Федеральное агентство по рыболовству, Федеральная служба государственной статистики, данные Компании;

² Источники: Федеральное агентство по рыболовству, fishpool.eu, данные Компании.

Итоги работы

03

Бизнес сегодня	26
Сегмент аквакультуры	28
Технология выращивания	30
Результаты Компании в Мурманске	32
Результаты Компании в Карелии	34
Новый сегмент бизнеса – смолтовые заводы в Норвегии	36

Бизнес сегодня

ПАО «Русская Аквакультура» продолжает процесс построения вертикально-интегрированного холдинга в сегменте аквакультуры красной рыбы: от выращивания малька до прямого сбыта продукции крупнейшим покупателям – розничным сетям и рыбопереработчикам.

1

РЕМОНТНО-МАТОЧНОЕ СТАДО

Генетические исследования и содержание поголовья для производства икры

2

СМОЛТОВЫЕ ЗАВОДЫ

Дорастивание в резервуарах с пресной водой до 100-150 гр

Villa, Olden, Namdal, Vik

3

САДКОВОЕ ВЫРАЩИВАНИЕ

Высадка в морские садки и выращивание до товарной навески в 4кг+

4

КОРМА И ОБОРУДОВАНИЕ

Производство кормов и оборудования для ведения аквакультуры

Skreretting, AkvaGroup

5

ВЫЛОВ

Вылов рыбы навеской 4-6 кг и доставка живорыбным судном до цеха переработки

6

РЫБОПЕРАБОТКА

Первичная: забой, обескровливание, потрошение

Три ручья

7

УПАКОВКА

Упаковка в брендированные коробки рыбы ПСГ и формирование траков B2B

8

ПРОДАЖИ

Крупный опт

9

ЛОГИСТИКА

Доставка охлажденной продукции до клиентов от Мурманска до Западной Сибири

10

ПОТРЕБИТЕЛИ

Охлажденная ПСГ без бренда

X-5, Ашан, Метро

5 июля 2017 года Компания завершила сделку по покупке первого завода по производству посадочного материала в Норвегии – Villa Smolt AS. Технология производства Villa Smolt AS основана на системе замкнутого водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 5 млн шт. смолта ежегодно.

18 октября 2017 года завершена сделка по покупке второго бизнеса по производству посадочного материала в Норвегии – компании Oldenselskapene AS, владеющей 100% долей завода Olden Oppdrettsanlegg AS. Технология производства Olden Oppdrettsanlegg AS основана на системе проточного водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 2 млн шт. смолта ежегодно.

Группа планирует получить первый посадочный материал с обоих заводов уже в 2018 году.

В течение 3-5 лет Компания должна иметь полную независимость в поставках посадочного материала, иметь достаточные мощности первичной переработки и упаковки продукции, а также иметь собственные долгосрочные контракты с крупнейшими покупателями.

В декабре 2017 года Компания в ходе аукциона получила право на 5 новых рыбоводных участков в Баренцевом море. В сумме с уже имевшимися в распоряжении Компании, новые участки должны позволить выйти на объемы производства свыше 30 тыс тонн готовой продукции к 2020 году, и войти в топ-10 мировых производителей красной рыбы к 2025 г.

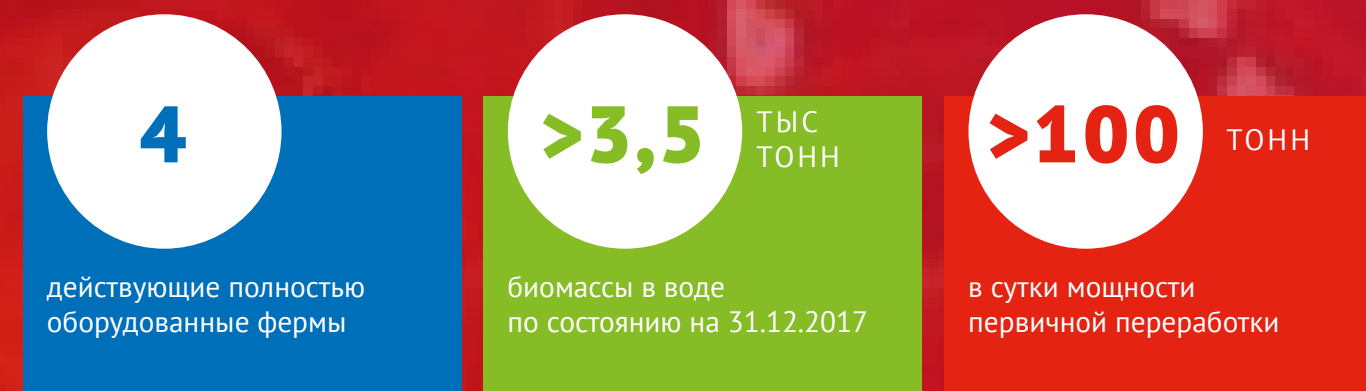
Сегмент аквакультуры

Компания ведет деятельность по товарному выращиванию (аквакультуре) красной рыбы в двух регионах: Мурманская область и Республика Карелия.

- В Мурманской области Компания осуществляет товарное выращивание атлантического лосося и радужной форели в акватории Баренцева моря.
- В Республике Карелия Компания занимается разведением радужной форели на озере Сегозеро.

МУРМАНСК

Текущее состояние:

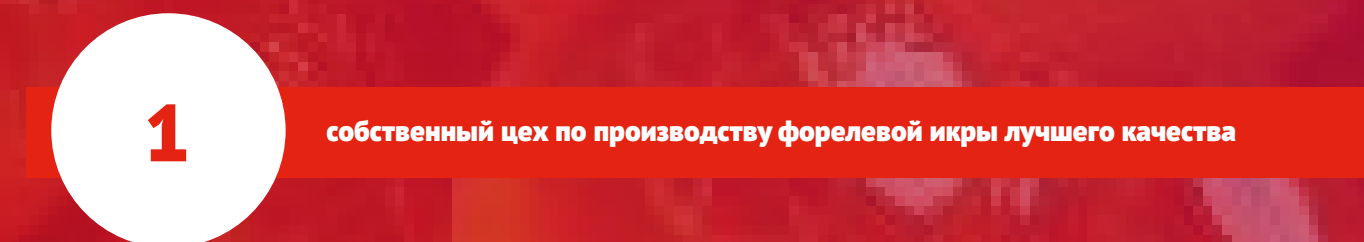
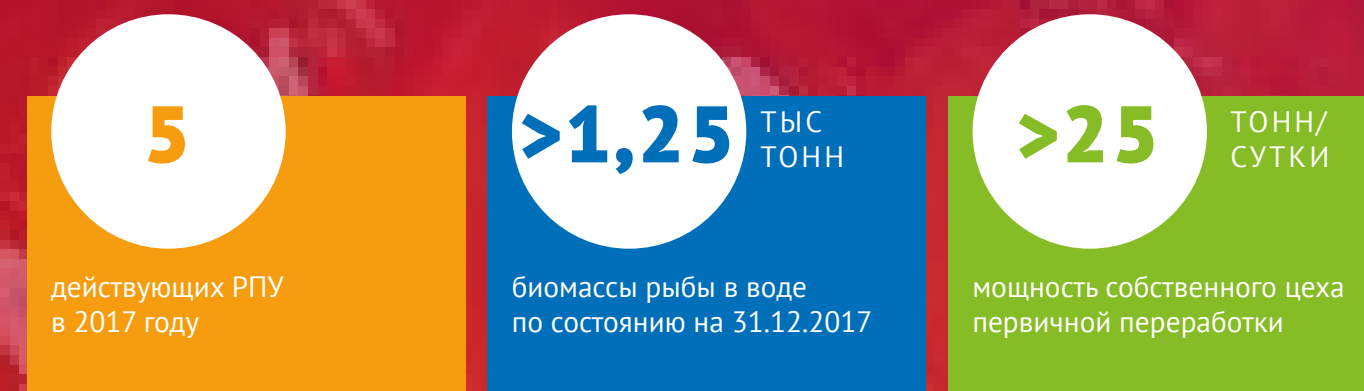


Планы развития в Мурманске в 2018 году:

- зарибление не менее **3,5 млн шт.** лосося и форели
- ввод в эксплуатацию и оборудование **2 новых ферм**
- вылов и реализация не менее **4 тыс тонн** товарной биомассы

КАРЕЛИЯ

Текущее состояние:



Планы развития в Карелии в 2018 году:

- зарибление не менее **1 млн шт.** малька радужной форели
- вылов и реализация не менее **1 тыс тонн** товарной биомассы и производство **25 тонн** икры
- продолжение работ по внедрению системы HACCP на производстве

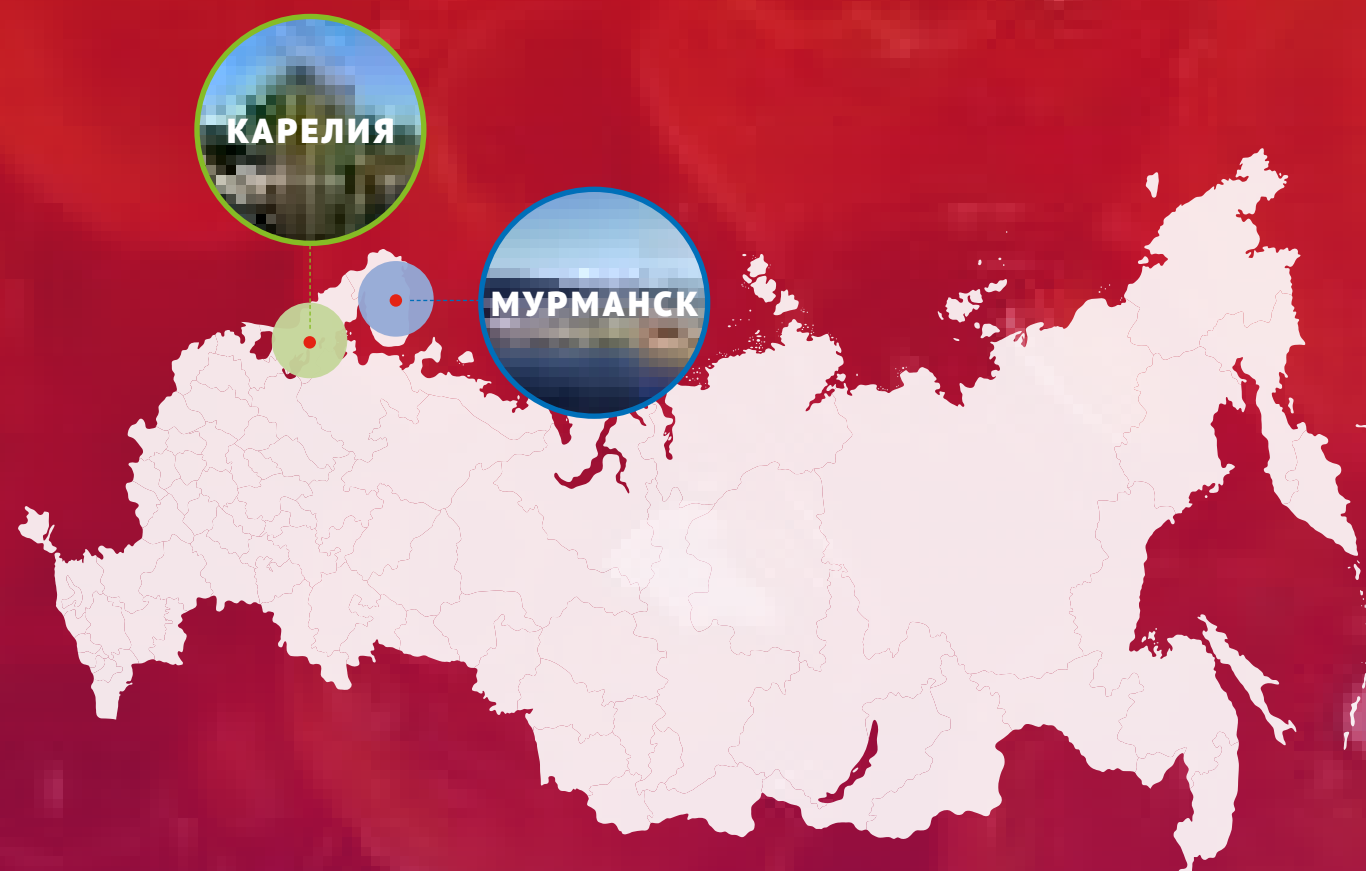
Технология выращивания

Компания использует технологию садкового выращивания атлантического лосося и форели, применяя лучшие мировые практики и оборудование ведущих норвежских производителей.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ РОСТА РЫБЫ И ПРОИЗВОДСТВА:

- Оптимальная температура воды – не более 17 градусов цельсия.
На фермах Компании в Баренцевом море температура не превышает 14 градусов.
- Смертность – не более 30% с начала посадки до вылова.
- Переработка и отгрузка продукции в течение суток с начала вылова.
На 2-й день продукция Компании на прилавках Москвы и Санкт-Петербурга в охлажденном виде.

РАСПОЛОЖЕНИЕ: РОССИЯ, МУРМАНСКАЯ ОБЛ., КАРЕЛИЯ



ЭФФЕКТИВНАЯ КОНВЕРСИЯ КОРМА:



ОТРАБОТАННАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ВЫРАЩИВАНИЯ КРАСНОЙ РЫБЫ:



- Отработанная бизнес-модель доразведения рыбы от икры до 5-6 килограммов с планами развития глубокой переработки в сегменте готовой продукции.
- Максимальный потенциал выращивания в РФ составляет до 40-50 тыс тонн в год. Компания уже подтвердила возможности производства свыше 10 тыс тонн в год, и готова к реализации задачи освоения 100% пригодных для товарной аквакультуры участков.
- Красная рыба имеет самый низкий среди всех протеиносодержащих продуктов коэффициент конверсии корма. Для прироста 1 кг биомассы лосося требуется всего 1,1 кг корма по сравнению с 2,2 кг для курицы и до 10 кг для говядины.
- Накопленный опыт, в том числе и негативный, позволил Компании сформировать строгие политики биологической безопасности в соответствии с лучшими мировыми практиками, постоянно подтверждающие свою эффективность.



Результаты компании в Мурманске

В 2017 ГОДУ КОМПАНИЕЙ ПРОВЕДЕН КОМПЛЕКС МЕРОПРИЯТИЙ В МУРМАНСКЕ, В Т.Ч.:

В первые 9 месяцев 2017 года завершен съём и реализация товарной продукции с ферм Компании в Ура-губе. Суммарный вылов с начала сентября 2016 по конец августа 2017 года составил **14,8 тыс тонн**, реализовано более **12,5 тыс тонн** продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой), и собрано **7,5 млрд руб.** выручки (включая НДС).

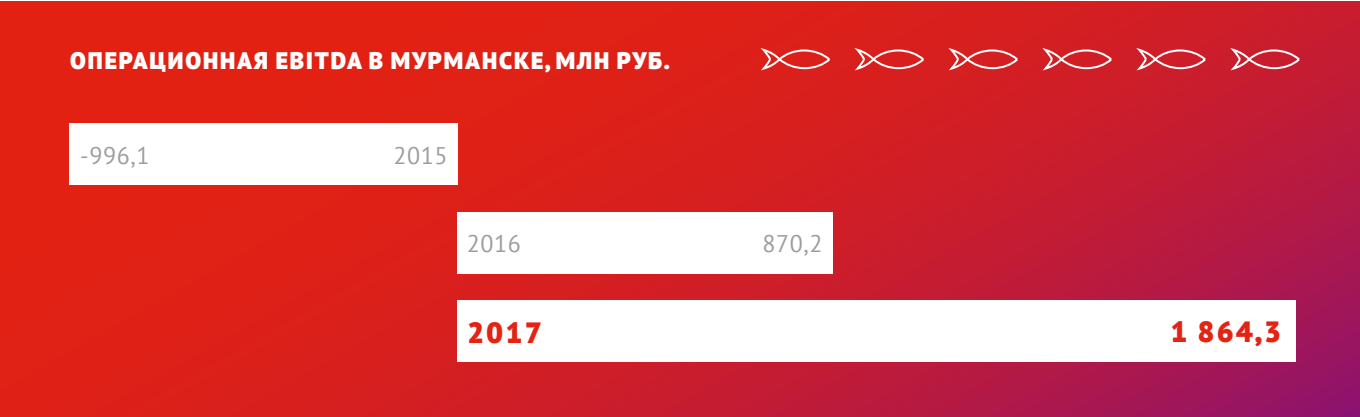
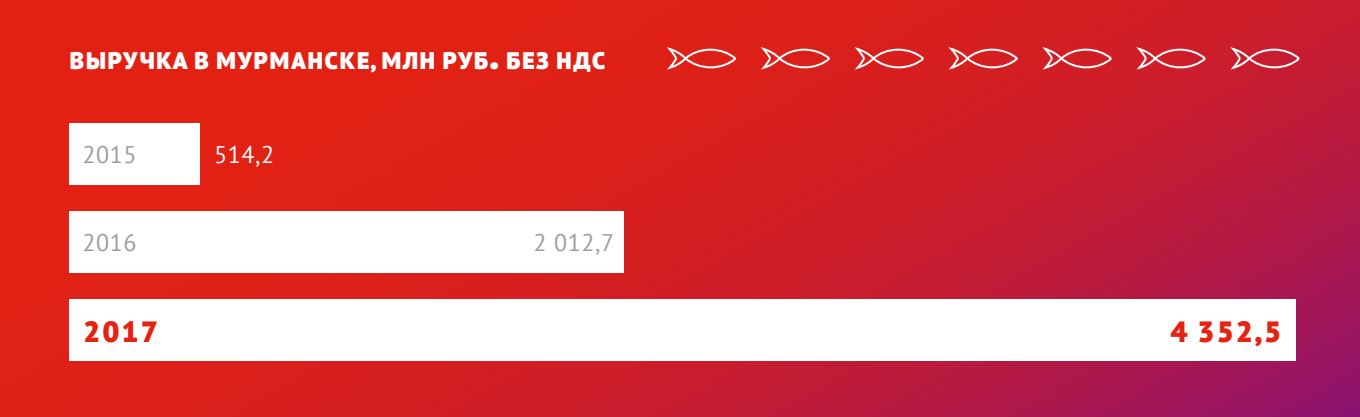
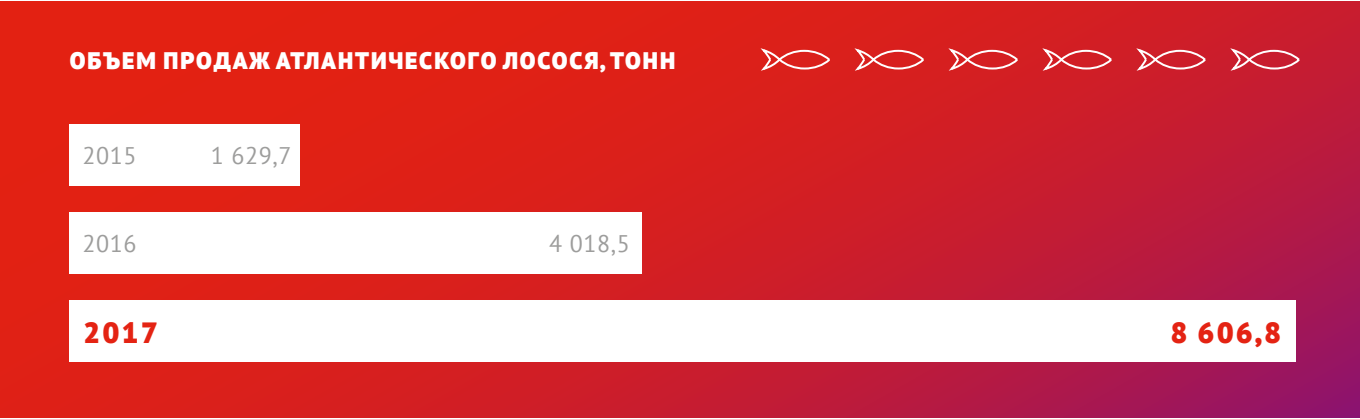
В мае-июле 2017 года проведена посадка смолта атлантического лосося и малька радужной форели на 3 фермах в губах Титовка, Долгая Западная и Зеленецкая Западная суммарным количеством свыше **3,5 млн шт.** и средней навеской 110 граммов. К концу 2017 года средняя навеска данной рыбы достигла 1,1 кг, и с сентября 2018 года планируется начать съём и реализацию первых достигших товарной навески садков.

В июле 2017 года Компания заключила несколько долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала с норвежскими производителями, и с учетом приобретения 2 собственных смолтовых заводов готова полностью обеспечить себя посадочным материалом на ближайшие сезоны зарыбления.

По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, EBIT/kg реализованной продукции, Компания по итогам 2017 г. показала ещё более высокий результат, чем в 2016 году – **178,5 руб./кг.** Данный показатель ставит Компанию на уровень топ-10 мировых производителей.

Планы на 2018 году:

- Начало вылова и реализации товарной продукции с ферм, зарыбленных в 2017 году.
- Обеспечение зарыбления 3 ферм мальком лосося и смолтом форели с использованием собственного живорыбного судна.
- Продолжение планомерной работы по сохранению высокого уровня биологической безопасности за счёт строго соблюдения действующей стратегии биологической безопасности, стратегии борьбы с лососевой вшой и других регламентных процедур Компании.
- Подготовка к продолжению развития и освоения новых участков в Баренцевом море, выход на стабильные циклы зарыбления и съёма.
- Взаимодействие с органами власти по продолжению субсидирования процентных ставок, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.



Источник: данные управленческого учета Компании



Результаты компании в Карелии

В 2017 ГОДУ КОМПАНИЕЙ ПРОВЕДЕН КОМПЛЕКС МЕРОПРИЯТИЙ В КАРЕЛИИ, В Т.Ч.:



Весной-летом 2017 года обеспечено зарыбление более 1 170 тыс шт. малька радужной форели на РПУ-8.



В соответствии со стратегией биологической безопасности рыба разных генераций продолжает распределяться на отдельные РПУ. По принятой стратегии Компании вся товарная рыба сосредоточена на РПУ-1 и РПУ-2 – ближайших к береговой базе и цеху переработки, – для обеспечения комфортного вылова и реализации в сезон.








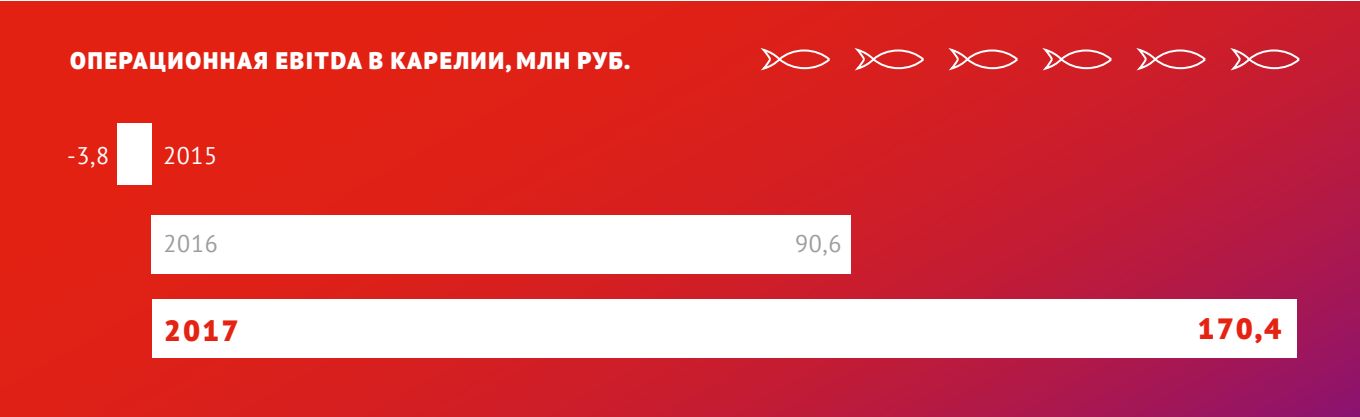
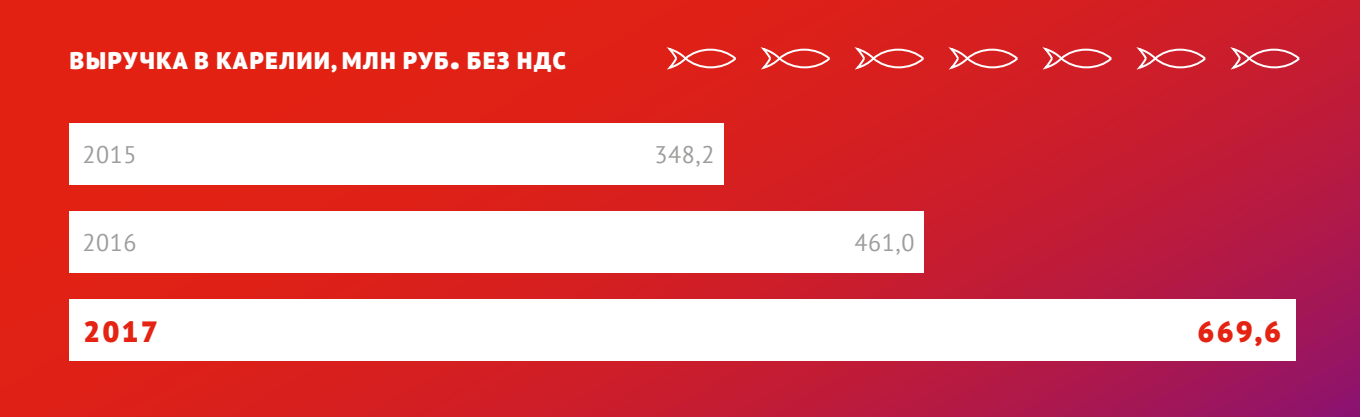
Обеспечен вылов более 1,65 тыс тонн товарной рыбы, реализовано 1,4 тыс тонн продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой) и 50 тонн икры. Подразделению удалось собрать свыше 740 млн руб. выручки (включая НДС), что на 45% больше, чем по итогам 2016 года.



EBITDA подразделения в Карелии по итогам 2017 года составила более 170 млн руб., что почти вдвое выше показателей 2016 года.

Планы на 2018 году:

-  Обеспечение вылова более 1 тыс тонн товарной продукции и зарыбление не менее 1,1 млн шт. малька радужной форели.
-  Разработка и внедрение системы НАССР на рыбопереработке.
-  Повышение уровня биологической безопасности и недопущения существенного вреда от паразитов и заболеваний рыбы.
-  Заключение долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала и оборудования с поставщиками на взаимовыгодных условиях.
-  Взаимодействие с органами власти по продолжению субсидирования процентных ставок, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.



Источник: данные управленческого учета Компании

Новый сегмент бизнеса – смолтовые заводы в Норвегии

В 2017 году Компания приобрела 2 смолтовых завода в Норвегии:

- ✂ основанный на системе замкнутого водоснабжения Villa Smolt AS с лицензией на производство 5 млн шт. посадочного материала ежегодно;
- ✂ основанный на системе проточного водоснабжения Olden Oppdrettsanlegg AS с лицензией на производство 2 млн шт. посадочного материала ежегодно.



РЕЗУЛЬТАТЫ VILLA SMOLT AS В 2017 ГОДУ

На момент приобретения компанией завода он находился в состоянии консервации с 2016 года. До консервации завод в течение нескольких лет производил посадочный материал атлантического лосося и радужной форели для норвежских производителей.

Компания сумела в кратчайшие сроки возобновить работу завода, и уже в июле начала выращивание на заводе малька форели. Суммарно было высажено более 1,5 млн особей, и Компания планирует получить не менее 1,2 млн шт. малька навеской 120 граммов в мае-июне 2018 года для посадки на фермы в Баренцевом море.

По состоянию на 31 декабря 2017 года общее количество малька на заводе составляло 1,33 млн шт. средней навеской более 80 граммов. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья данного малька и имеет высокую долю уверенности в получении качественного посадочного материала в 2018 году.

Планы на 2018 году:

- ✂ Доразивание малька до требуемой навески и отгрузка его на фермы Компании в Баренцевом море с минимальным уровнем отхода.
- ✂ Начало работ по модернизации мощностей для обеспечения более эффективной утилизации имеющейся у завода лицензии на выращивание 5 млн шт. малька.
- ✂ Закупка икры и выращивание малька для зарыбления на фермах Компании в 2019 году в максимально возможном в имеющихся производственных ограничениях объеме.

РЕЗУЛЬТАТЫ OLDEN OPPDRETTSANLEGG AS В 2017 ГОДУ

На момент приобретения завод уже несколько лет поставлял смолт атлантического лосося и малька радужной форели на фермы Компании в Баренцевом море и зарекомендовал себя как очень ответственный поставщик качественного посадочного материала.

Компания считает важным достижением положительное решение предыдущих владельцев завода о возможности продажи актива в структуру Группы. Это позволит ещё более качественно формировать систему выращивания и отгрузки малька на фермы Компании в Баренцевом море.

По состоянию на 31 декабря 2017 года общее количество малька на заводе составляло 1,71 млн шт. средней навеской более 66 граммов, более 90% которого изначально выращивалась для поставки на фермы Компании в Баренцевом море. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья данного малька и имеет высокую долю уверенности в получении качественного посадочного материала в 2018 году.

Планы на 2018 году:

- ✂ Доразивание малька до требуемой навески и отгрузка его на фермы Компании в Баренцевом море с минимальным уровнем отхода.
- ✂ Закупка икры и выращивание малька для зарыбления на фермах Компании в 2019 году в максимально возможном в имеющихся производственных ограничениях объеме.

04

Финансовые результаты

Консолидированные финансовые результаты	40
---	----

Капитальные затраты и инвестиционная программа в 2017 году	44
--	----



Консолидированные финансовые результаты



В 2017 году консолидированная выручка Компании выросла в 2,03 раза и составила **5 022,1 млн рублей**. Операционный EBIT достиг **1 824,2 млн рублей**, что более чем вдвое превышает аналогичный показатель 2016 года, а рентабельность по операционному EBIT превысила 36%.



По состоянию на 31 декабря 2017 года незначительная часть биомассы рыбы в воде в Мурманске достигла товарной навески, но тем не менее, в условиях высоких рыночных цен на продукцию Компании позволило получить прибыль от переоценки биологических активов в размере **более 202 млн руб.**



Коммерческие расходы выросли на 9% в 2017 году, в первую очередь, за счет увеличения объемов реализации. Рост общехозяйственных и административных расходов составил 86,7% и связан, в первую очередь, с начислением премиальных выплат менеджменту компании за достижение высоких результатов деятельности в 2016 и 2017 годах.



Основной операционный показатель Компании (операционная EBITDA) увеличились более чем вдвое по сравнению с 2016 годом и превысила в 2017 году **2 млрд рублей**. Рентабельность по операционной EBITDA сохранилась на уровне 41,0% - Компания смогла подтвердить устойчивость полученных в 2016 году высоких результатов.



По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, EBIT/кг реализованной продукции, Компания по итогам 2017 г. показала результат на уровне топ-10 мировых лидеров отрасли – **178,5 руб./кг.**



Совокупная прибыль Компании по итогам 2017 г. составила **376 млн руб.** при чистых активах **более 3,5 млрд руб.**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА, МЛН РУБЛЕЙ



2015 865

2016 2 476

2017 5 022

ОПЕРАЦИОННАЯ EBITDA, МЛН РУБ.



-785 2015

2016 1 015

2017 2 061

ОБЪЕМ ПРОДАЖ, ТЫС ТОНН



2015 2,7

2016 5,3

2017 10,2

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA, %



-87,6% 2015

2016 41,0%

2017 41,0%

Источник: финансовая отчетность по МСФО



КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2017 ГОД¹

В млн рублей	2017	2016	Изменение, %
Выручка	5 022,1	2 475,5	2,03x
Себестоимость реализации	(4 132,3)	(1 381,3)	3x
Операционная валовая прибыль	889,8	1 094,3	-18,7%
Рентабельность по операционной валовой прибыли	17,7%	44,2%	
Изменение справедливой стоимости биологических активов	202,4	1 738,7	-88,4%
Валовая прибыль	1 092,2	2 833,0	-61,4%
Рентабельность по валовой прибыли	21,7%	114,4%	
Коммерческие расходы	(58,5)	(53,6)	9,0%
Общехозяйственные и административные расходы	(377,5)	(202,2)	86,7%
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(172,0)	38,4	-
Операционный EBIT	484,2	876,9	-81,5%
Процентные расходы, нетто	(94,1)	(434,5)	-78,4%
(Убыток) / доход от курсовых разниц	(17,1)	9,5	-
Прибыль/убыток до налога на прибыль	373,0	2 190,6	-83,0%
Расход по налогу на прибыль	3,3	(57,6)	-
Чистая прибыль/(убыток) за период по продолжающейся деятельности	376,3	2 133,1	-82,4%
Рентабельность по чистой прибыли	7,5%	86,2%	
Операционная EBITDA²	2 061,4	1 014,7	2,04x
Рентабельность по операционной EBITDA	41,0%	41,0%	
Долг/Операционная EBITDA³	0,9	3,1	-71,4%
Доход от выбытия дочернего общества	-	1 457,2	-
Чистая прибыль выбывшего сегмента до даты выбытия	0	295,3	-
EBITDA с учетом выбывшего сегмента	2 061,4	1 510,8	36,4%
Рентабельность по операционной EBITDA	41,0%	61,0%	
Совокупная чистая прибыль/(убыток) за период	376,3	3 885,6	-90,3%
Рентабельность по чистой прибыли	7,5%	157,0%	

¹ По данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
² EBITDA по основной деятельности товарного выращивания (аквакультуры) красной рыбы.
³ Показатель используется в качестве основной ковенанты, установленной банком-кредитором.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА КОМПАНИИ

На 31 декабря

В млн рублей	2017 года	2016 года	Изменение, %
Внеоборотные активы	2 239,5	1 735,6	29%
Запасы	185,2	143,8	29%
Биологические активы	1 702,6	3 353,8	-49%
Дебиторская задолженность	25,3	314,5	-92%
Авансы выданные	277,8	348,5	-20%
Денежные средства	1 094,1	33,9	32,3x
Оборотные активы	3 307,2	4 209,4	-21%
БАЛАНС	5 546,7	5 944,9	-7%
Уставный капитал	8 787,7	7 953,8	10%
Добавочный капитал	791,0	654,0	21%
Непокрытый убыток	-5 864,8	-6 241,1	-6%
Капитал и резервы	3 513,8	2 366,7	48%
Заемные средства	1 132,9	346,9	3,27x
Долгосрочные обязательства	1 152,4	346,9	3,32x
Заемные средства	703,7	2 853,1	-75%
НДС к уплате	46,3	240,9	-81%
Краткосрочные обязательства	880,5	3 231,3	-73%
БАЛАНС	5 546,7	5 944,9	-7%

- Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2017 году связано с реализацией большей части товарной продукции с ферм в Баренцевом море и соответствующего сокращения стоимости биологических активов.
- Основную часть полученной выручки Компания продолжила направлять на снижение долговой нагрузки, и по состоянию на 31 декабря 2017 года чистый долг составил 742,4 млн руб. по сравнению с 3 166,1 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года.
- Компания значительно оптимизировала оставшийся долговой портфель, снизив средневзвешенные процентные ставки и увеличив долю долгосрочных кредитов и займов с 11% до 62%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитам и займам сократилась с 9,02% в 2016 году до 5,37% в 2017 году.
- Компания соблюдает все установленные банком-кредитором ковенанты. Основным финансовым коэффициентом Debt/EBITDA по состоянию на 31.12.2017 составил 0,9 при установленном банком нормативе не более 2,5.

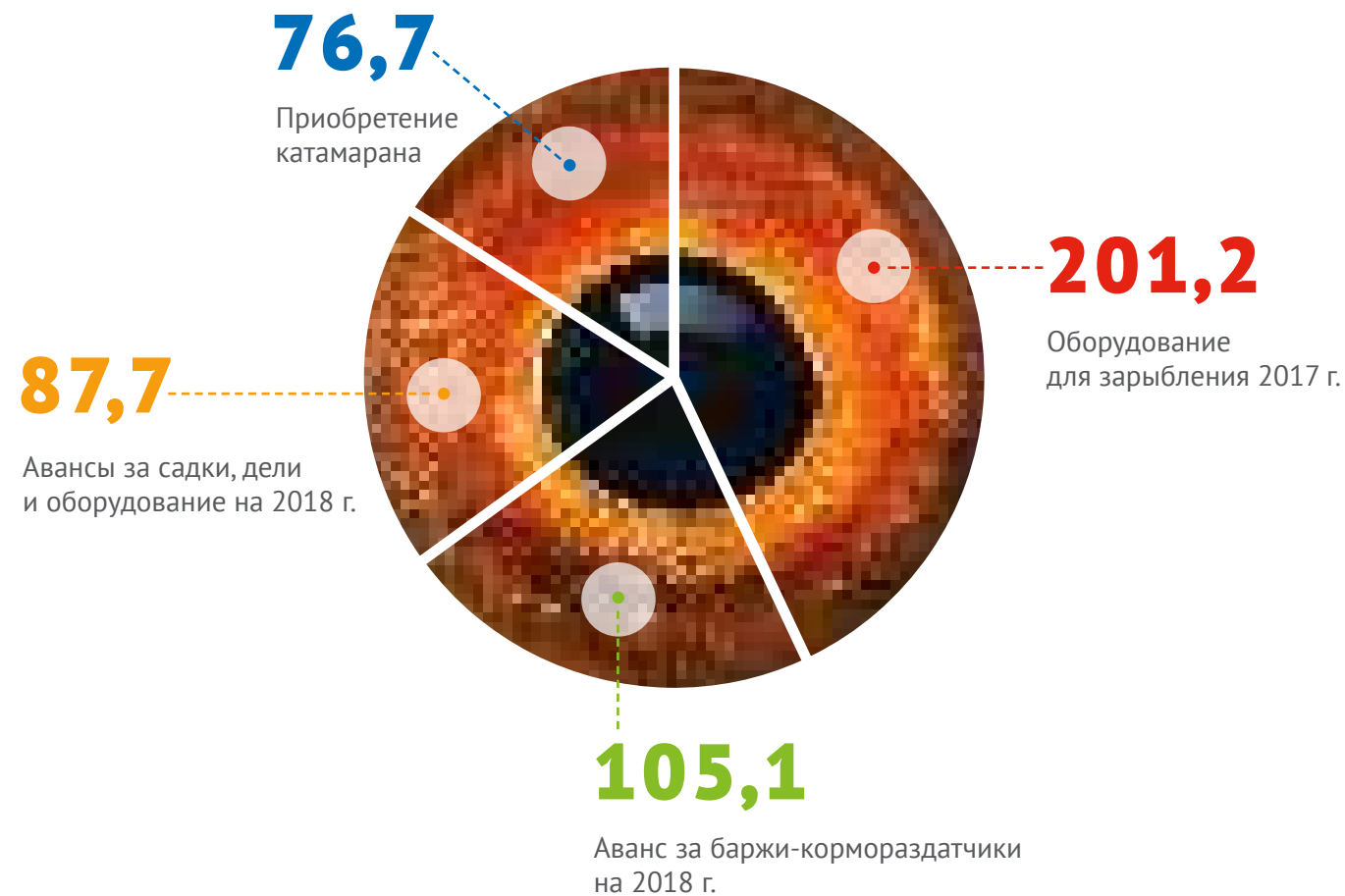


Капитальные затраты и инвестиционная программа в 2017 году

В 2017 году капитальные затраты Компании составили **более 470 млн рублей**, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем 2016 года **более чем в 2,8 раз**.

- Основными расходами понесены на оборудование действующих ферм под зарыбление 2017 года, а также авансирования поставок оборудования для 2 новых ферм под зарыбление 2019 года.
- В 2018 году планируется продолжение активной фазы развития в сегменте аквакультуры. К моменту выпуска данной отчетности уже законтрактованы и практически полностью профинансированы 2 баржи-кормораздатчика, якорные система, система садков и делей для обеспечения зарыбления форели и лосося.

СТРУКТУРА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ КОМПАНИИ, 2017, МЛН РУБЛЕЙ¹



¹ Управленческие данные Компании..

Долговая нагрузка в 2017 году

- В 2017 году Компания существенно (на 43%) снизила долговую нагрузку. По состоянию на 31 декабря 2017 года, также, как и на 31 декабря 2016 года, у Компании имелась задолженность перед единственным кредитором - «Газпромбанк» (Акционерное общество). Задолженность на 31 декабря 2017 года составила 1 837 млн рублей, по сравнению с 3 200 млн руб. на предыдущую отчетную дату.
- Расходы по уплате процентов в 2017 году составили 236 млн рублей, что существенно ниже величины процентных расходов в 2016 году. Эффективная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составила 5,37%. Величина полученных в 2017 году государственных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам, заключенным с Банком ГПБ (АО) составила 121 млн руб.

ДОЛГ И ПРОЦЕНТНЫЕ ПЛАТЕЖИ (ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)

В млн рублей	2017	2016	Изменение, %
Долг на конец периода	1 837	3 200	-43%
Процентные доходы	21	18	17%
Процентные расходы	(236)	(638)	-63%
Государственные субсидии	121	186	-35%

Движение денежных средств в 2017 году

- По итогам 2017 года чистые денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности, составили 2 441 млн руб. по сравнению с использованными за предыдущий период 161 млн руб.
- В 2017 году, в отличие от предшествующего периода, наблюдается отток денежных средств, использованных в продолжающейся инвестиционной деятельности. В 2016 году положительный показатель сформирован в большей части за счет средств, полученных от совершенной 4 августа 2016 года сделки по продаже ЗАО «Русская Рыбная Компания» (1 837 млн руб.), а также полученных перед сделкой дивидендов от ЗАО «Русская Рыбная Компания» в размере 650 млн руб. В 2017 году средства направлены на оборудование ферм в Баренцевом море и приобретению норвежских активов.
- В 2017 году Компания продолжила снижать долговую нагрузку, что выразилось в отрицательном потоке по финансовой деятельности в размере 593 млн руб. При этом на показатель повлияло проведенное в декабре 2017 года вторичное размещение акций Компании на Московской бирже, позволившее привлечь свыше 800 млн руб. потока в Группу.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В млн рублей	2017	2016
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся операционной деятельности	2 441	(161)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	(783)	2 131
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся финансовой деятельности	(593)	(2 470)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) прекращающейся деятельности	-	(48)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 065	(547)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5)	45
Выбытие ЗАО Русская Рыбная Компания	0	78
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	0	0
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	34	458
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 094	34

Государственная поддержка

- Компания получает государственные субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам, заключенным на финансирование инвестиционной деятельности, приобретения кормов и рыбопосадочного материала. Величина полученных субсидий в 2017 году составила 120,8 млн руб.
- Субсидии предоставляются в рамках Постановления правительства Российской Федерации от 03.04.2015 N 319 «О внесении изменений в государственную программу Российской Федерации «Развитие рыбохозяйственного комплекса».
- Кроме того, Компанией получены средства по Государственной программе развития сельского хозяйства в области проведения противоэпизоотических мероприятий в размере 29,5 млн руб.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ КОМПАНИЕЙ И ЕЁ ДОЧЕРНИМИ ОБЩЕСТВАМИ

Наименование	Единица измерения	2017 год	
		Количество	Сумма, тыс руб.
Электроэнергия,	Тыс Квт/час	1 996	11 516
Дизельное топливо	Тыс литр	1 194	39 772
Бензин	Тыс литр	206	6 574

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в отчетном году не использовались.



05

Корпоративное управление

Корпоративное управление	50
--------------------------	----

Сведения о ревизионной комиссии (ревизоре) Общества	71
---	----

Исполнительные органы общества	72
--------------------------------	----

Дивидендная политика	74
----------------------	----

Политика раскрытия информации	75
-------------------------------	----



Корпоративное управление

1.1. Принципы корпоративного управления

Корпоративное управление в Обществе представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за его деятельностью и включающих отношения между акционерами, Советом директоров и исполнительными органами Общества в интересах всех участников корпоративного управления. Корпоративное управление является инструментом для определения целей Общества и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью общества со стороны акционеров и других заинтересованных сторон. Качественное корпоративное управление обеспечивает честность менеджмента и прозрачность деятельности компании, в связи с чем риск потери вложенных средств существенно снижается.

Наличие эффективной системы корпоративного управления позволяет обеспечить баланс интересов сторон, участвующих в процессе реализации основных целей Общества, повысить эффективность деятельности Общества, укрепить его репутацию.

Развитие практики корпоративного управления является одной из ключевых задач руководства Общества. Эффективность корпоративного управления обеспечивается поддержанием устойчивой системы взаимоотношений в Обществе, позволяющей достичь баланса между экономическими и социальными целями, между интересами Общества, его акционеров и других заинтересованных лиц. Следование высоким стандартам корпоративного управления в Обществе способствует созданию атмосферы доверия и уверенности между всеми участниками корпоративного управления, способно повысить эффективность принятия управленческих решений, что в долгосрочной перспективе ведет к повышению инвестиционной привлекательности Общества.

Основными целями и задачами корпоративного управления в Обществе являются:

- обеспечение безусловной, своевременной и полной реализации законных прав и интересов всех акционеров Общества;
- увеличение рыночной стоимости ценных бумаг Общества;
- повышение прозрачности принятия решений органами управления Общества в целом;

- совершенствование системы корпоративного управления Общества;
- постоянное совершенствование механизмов взаимоотношений Общества с акционерами, облегчающих реализацию ими своих прав.

Менеджмент Общества постоянно анализирует лучшую российскую и международную практику корпоративного управления, придерживается политики постоянного совершенствования системы корпоративного управления и приведения ее в соответствие с лучшими российскими и международными стандартами.

Корпоративное управление в Обществе осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, внутренними документами, регулирующими деятельность органов управления и контроля Общества, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России к применению акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованному торгам (далее также «ККУ»).

Соблюдая законодательство Российской Федерации, Общество также стремится соответствовать рекомендациям ККУ и стандартам корпоративного управления, отраженным в ККУ.

Основополагающими принципами корпоративного управления для Общества являются:

ПОДОТЧЕТНОСТЬ (подотчетность Совета директоров акционерам и исполнительным органам – Общему собранию акционеров и Совету директоров);

СПРАВЕДЛИВОСТЬ (равенство всех групп акционеров в управлении Обществом и предоставление акционерам возможности получения эффективной защиты в случае нарушения их прав);

ПРОЗРАЧНОСТЬ (своевременное, полное и достоверное раскрытие информации о деятельности Общества, а также свободный доступ к такой информации всем заинтересованным лицам);

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ (руководство текущей деятельностью Общества разумно, добросовестно и исключительно в интересах Общества).

Детальная информация о соблюдении Обществом принципов ККУ, а также объяснение ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы корпоративного управления и планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления, представлены в приложении № 2 к годовому отчету. Информация представлена в соответствии с формой, предложенной в рекомендациях по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

Оценка соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных ККУ, осуществлялась исходя из фактического анализа системы корпоративного управления Общества и действующих внутренних документов. Стремясь к соблюдению рекомендаций ККУ, Общество подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления.

В 2017 году были внесены изменения в документы ПАО «Русская Аквакультура», регламентирующие деятельность органов управления Общества, - принято в новой редакции Положение о Комитете по назначениям и вознаграждению, разработана и утверждена Методика оценки (самооценки) эффективности работы Совета директоров и его комитетов, на годовом Общем собрании акционеров был принят Устав Общества в новой редакции, после отчетной даты разрабо-

таны и утверждены изменения в Устав Общества, касающиеся в том числе компетенции Совета директоров Общества. В настоящее время ведется работа по подготовке новой редакции Дивидендной политики Общества, учитывающей как изменения акционерного законодательства, так и рекомендации ККУ. Кроме того, Советом директоров Общества были отменены принятые ранее редакции Кодекса корпоративного управления Общества, а Кодекс корпоративного управления Банка России был закреплен в качестве основополагающего стандарта корпоративного управления в Обществе.

Также в 2017 году акционерами принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций Общества, органами управления утверждены эмиссионные документы, зарегистрирован дополнительный выпуск и проспект ценных бумаг Общества.

Информация о деятельности Общества находится в свободном доступе и раскрывается на регулярной основе на веб-сайте Общества по веб-адресу:

<http://russaquaculture.ru/>

Помимо публикаций на собственном веб-сайте Общества, ПАО «Русская Аквакультура» раскрывает информацию на странице информационного агентства, аккредитованного Банком России на раскрытие информации по веб-адресу:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>

1.2. Отчет Совета директоров о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

ЗАЯВЛЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ККУ)

ПАО «Русская Аквакультура» является публичной компанией, акции которой допущены к организованным торгам на Московской бирже. В связи с этим, вопросам качества корпоративного управления в Обществе уделяется особое внимание. В своей деятельности ПАО «Русская Аквакультура» стремится следовать принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления, утвержденного решением Совета директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендованного Банком России к применению акционерными обществами письмом от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

ПАО «Русская Аквакультура» использует модель корпоративного управления, отвечающую требованиям законодательства Российской Федерации и требованиям,

предъявляемым к эмитентам ценных бумаг, акции которых включены в раздел «Второй котировальный уровень» списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа.

Модель корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура» нацелена на соблюдение интересов акционеров, в том числе поддержание высоких стандартов раскрытия информации о деятельности Общества. Модель также предполагает создание и поддержание функционирования системы внутреннего контроля. Деятельность органов управления и контроля Общества регламентирована, налажено взаимодействие между всеми участниками системы корпоративного управления. В Обществе ежегодно утверждается бизнес-план, являющийся неотъемлемым инструментом планирования деятельности Общества



и оценки ее эффективности. Бизнес-план и отчеты Генерального директора Общества о его исполнении утверждаются решениями Совета директоров Общества.

Профессиональный Совет директоров является ключевым звеном системы корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура», влияющим на результаты работы Общества и осуществляющим стратегическое руководство и контроль работы исполнительных органов в интересах акционеров и самого Общества. Начиная с 2015 года акционеры Общества избирают в состав Совета директоров независимых директоров, наличие которых гарантирует соблюдение прав всех групп акционеров. Независимые директора входят в составы комитетов Совета директоров, в том числе осуществляя функции председателей комитетов, обеспечивая подготовку проработанных и актуальных рекомендаций Совету директоров.

Генеральный директор Общества подотчетен Совету директоров Общества. Вознаграждение Генерального директора, как и всех высших менеджеров Общества, определяется Советом директоров исходя из уровня выполнения ключевых показателей эффективности.

Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» подтверждает полноту и достоверность информации, содержащейся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, который приведен в приложении № 2 к настоящему годовому отчету.

1.3. Обеспечение прав акционеров

Корпоративное управление в Обществе основано на уважении прав и законных интересов его акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, а также обязательствами Общества в связи с обращением его ценных бумаг на фондовом рынке.

Эффективная и прозрачная система взаимоотношений между органами управления Общества и акционерами, инвесторами и заинтересованными лицами является необходимым условием успешной реализации планов Общества и решающим фактором его работы.

Общество дорожит своей деловой репутацией и имиджем и строит отношения с акционерами и инвесторами на основе соблюдения принципов открытости, добросовестности и ответственности.

Взаимодействие с акционерами и инвесторами базируется на принципах своевременности, полноты и доступности информации. Акционеры, инвесторы, аналитики и другие заинтересованные лица могут оперативно получать актуальную информацию.

Оценка соблюдения ПАО «Русская Аквакультура» принципов и рекомендаций ККУ проведена в соответствии с рекомендациями Банка России (Письмо от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

Одним из основных факторов несоблюдения или соблюдения не в полном объеме Обществом принципов ККУ является отсутствие практики применения отдельных рекомендаций ККУ ввиду нахождения Общества на начальном этапе внедрения заданной модели корпоративного управления, а также ввиду того, что процесс обновления нормативно-правовой базы, которой руководствуется Общество в своей деятельности, еще не завершен.

Общество не использует какие-либо механизмы и инструменты корпоративного управления вместо тех, что рекомендованы ККУ.

С даты допуска акций к организованным торгам Общество планомерно работает над внедрением передовых практик корпоративного управления.

В среднесрочной перспективе (на ближайшие 6 лет) Общество планирует продолжить работу по ежегодному анализу системы корпоративного управления на соответствие рекомендациям ККУ, а также продолжить целенаправленную работу по приведению деятельности в соответствие с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

Акционеры участвуют в управлении ПАО «Русская Аквакультура» путем принятия соответствующих решений, представители акционеров занимают должности в органах управления.

Общество своевременно обеспечивает акционеров и инвесторов информацией о событиях, происходящих в Обществе, для принятия необходимых решений в отношении ценных бумаг.

С целью обеспечения надежной регистрации и учета прав на акции Общества ведение реестра акционеров Общества передано независимому регистратору – АО «НРК». Регистратор обладает безупречной репутацией, необходимым техническим оснащением и профессиональной командой специалистов.

Общество уделяет особое внимание поддержанию и развитию устойчивых и доверительных взаимоотношений с акционерами и инвесторами как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Взаимодействие с акционерами и инвесторами осуществляет IR-подразделение. Контактная информация для свя-

зи с его специалистами размещена на веб-сайте Общества по веб-адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/contact-IR/>

В течение года Общество осуществляло деятельность, направленную на повышение корпоративной прозрачности,

1.4. Самооценка уровня корпоративного управления и оценка эффективности работы Совета директоров

По итогам 2017 года менеджментом Общества была проведена самооценка уровня корпоративного управления по разработанной Методике оценки эффективности корпоративного управления в ПАО «Русская Аквакультура».

Оценка корпоративного управления была проведена путем установления соответствия компонентов корпоративного управления Общества критериям, определенным Методикой. Критерии были раскрыты через ответы на вопросы по каждому из компонентов корпоративного управления согласно утвержденной Методике, включая: права акционеров; Совет директоров; исполнительное руководство; прозрачность и полнота раскрытия информации; управление рисками, внутренний контроль и внутренний аудит; корпоративная социальная ответственность. В ходе проведенной самооценки общая оценка корпоративного управления составила 67%, что соответствует оценке корпоративного управления как «эффективное с замечаниями». Общество будет стремиться к совершенствованию системы корпоративного управления и повышению его уровня.

Кроме того, по разработанной Обществом Методике самооценки эффективности работы Совета директоров и его Комитетов была проведена указанная оценка.

В качестве инструментов самооценки эффективности работы Совета директоров за 2017-2018 корпоративный год Общество определило для себя: анкетный опрос членов Совета директоров, членов комитетов Совета директоров, анализ Устава и внутренних документов Общества, анализ материалов работы Совета директоров и комитетов при Совете директоров. Путем проведения самооценки эффективности работы Совета директоров были оценены: качество выполнения Советом директоров и комитетами, возложенных на них функций, оптимальность составов и структуры Совета директоров и комитетов, роль отдельных членов Совета директоров, роль Председателя, планирование работы Совета директоров и комитетов, практика проведения заседаний, информационное обеспечение

в том числе продолжалась работа по улучшению веб-сайта Общества, который является основным источником получения акционерами, инвесторами и аналитиками полезной и актуальной информации.

Совета директоров и комитетов, а также ряд инфраструктурных аспектов, таких как вознаграждение членов Совета директоров, регулирование конфликта интересов и страхование ответственности.

Результаты проведенной оценки деятельности Совета директоров показали, что практика работы Совета директоров оценивается высоко и в целом соответствует ключевым рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Совет директоров принимает решения по ключевым вопросам деятельности Общества: формирование и контроль за реализацией стратегии развития Общества; контроль за исполнительными органами, включая вопросы оценки работы и формирования системы мотивации членов исполнительных органов; корпоративное управление; контроль за существенными подконтрольными организациями.

Совет директоров был оценен по знаниям, опыту и компетенциям членов Совета директоров, а также с точки зрения надлежащего контроля за деятельностью исполнительных органов, как сбалансированный. Число независимых директоров в составе Совета директоров было оценено как достаточное. Практика работы Председателя Совета директоров была оценена высоко, функции Председателя Совета директоров успешно реализуются на практике. Члены Совета директоров уделяют достаточно времени работе в Совете директоров, демонстрируют активность и вовлеченность в его работу, процедуры деятельности Совета директоров функционируют и отлажены.

После обработки результатов оценки и анализа всех полученных комментариев, анализа внутренних документов и свода статистической информации был подготовлен Отчет по результатам самооценки, содержащий направления по дальнейшему совершенствованию работы Совета директоров и комитетов Совета директоров, который после отчетной даты будет вынесен на рассмотрение Совета директоров с предварительным рассмотрением Комитетом по назначениям и вознаграждению.



1.5. Политика в области одобрения сделок, совершаемых Обществом

При одобрении и последующем заключении сделок Общество руководствуется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями от 01.01.2017, от 29.07.2017, от 31.12.2017, от 07.03.2018).

В отчетном периоде сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых, в соответствии с Уставом Общества, распространяется порядок одобрения крупных сделок, Обществом не совершалось.

1.6. Отчет о заключенных в 2017 году Обществом сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

04 августа 2017 г. состоялось внеочередное Общее собрание акционеров Общества (Протокол № 53 от 07.08.2017), на котором было принято решение об одобрении Договора поручительства между Банком ГПБ (АО) и ПАО «Русская Аквакультура», при заключении которого в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об АО» имеется заинтересованность Соснова И.Г., осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ПАО «Русская Аквакультура» и ООО «Русское море –

Аквакультура» (выгодоприобретатель) одновременно, а также об одобрении Договора залога прав по договору банковского счета между Банком ГПБ (АО) и ПАО «Русская Аквакультура», при заключении которого в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об АО» имеется заинтересованность Соснова И.Г., осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ПАО «Русская Аквакультура» и ООО «Русское море – Аквакультура» (выгодоприобретатель) одновременно.

1.7. Органы управления

Система корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура» включает следующие органы управления:

- Общее собрание акционеров – высший орган управления, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом;
- Совет директоров – орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, общее руководство его деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов Общества;
- Комитеты при Совете директоров – в 2017 г. действовали Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждению, Комитет по стратегии;
- Генеральный директор Общества – единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Общества, а также реализующий стратегию, определенную Советом директоров и акционерами;
- Органы управления дочерних и зависимых обществ – органы управления, предусмотренные уставами

и иными внутренними документами указанных обществ;

- Ревизор Общества, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- Служба внутреннего аудита для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля;
- Внешние аудиторы Общества, осуществляющие аудит отчетности Общества (РСБУ, МСФО).

Кроме того, в ПАО «Русская Аквакультура» существует система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Группа компаний Русское море», утвержденное Советом директоров Общества в 2013 году).

Система внутреннего контроля – это элемент общей системы управления Общества, который охватывает основные направления деятельности Общества, контрольные процедуры выполняются постоянно во всех процессах (направ-

лениях деятельности) Общества на всех уровнях управления и направлены на обеспечение разумных гарантий в достижении поставленных перед Обществом целей.

Система внутреннего контроля направлена на:

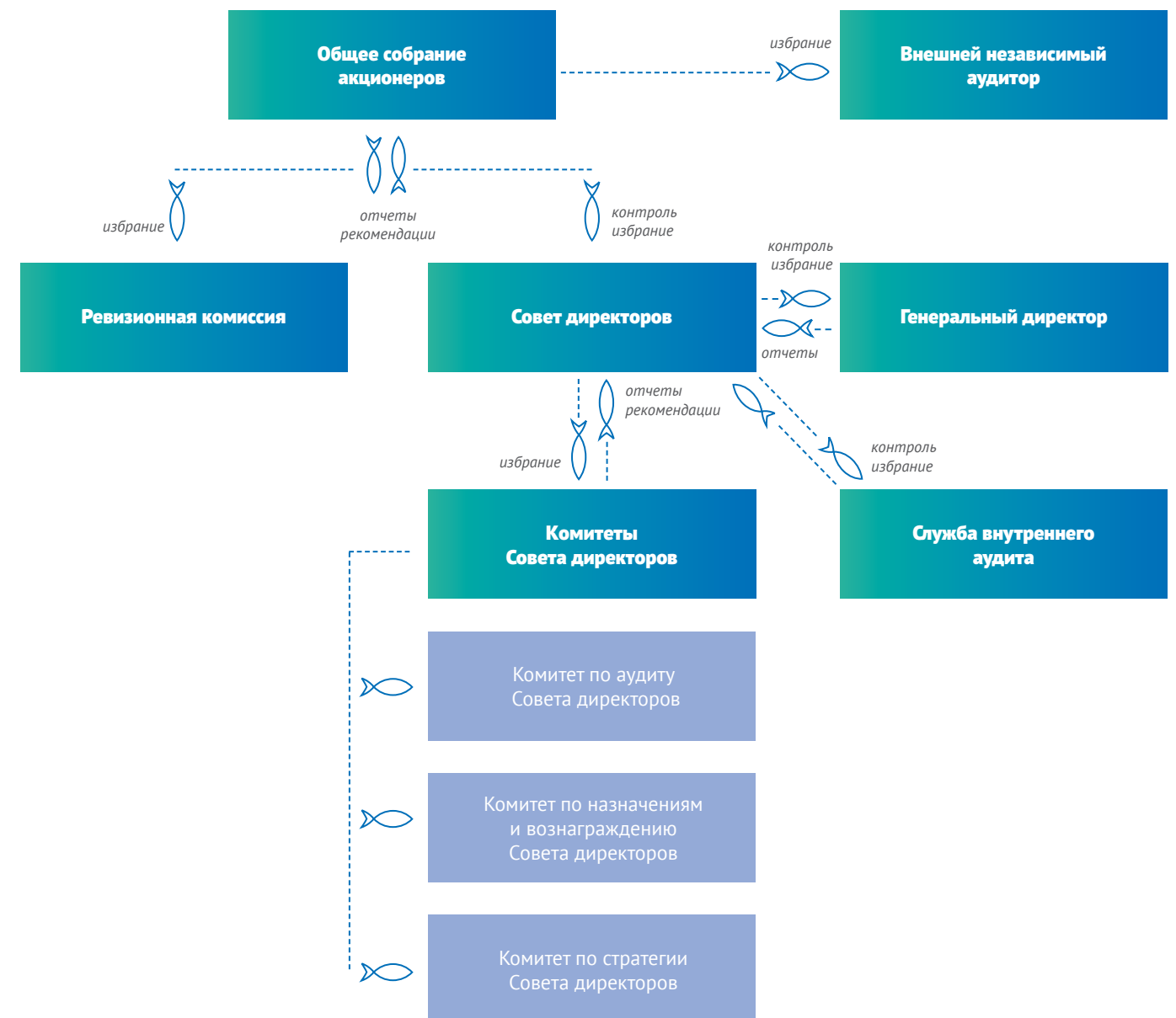
- эффективность и результативность деятельности Общества, сохранность активов Общества;
- соблюдение применимых к Обществу требований законодательства и локальных актов Общества, в том числе при совершении хозяйственной деятельности и ведении бухгалтерского учета;

- обеспечение достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности.

Конкретные структуры, процедуры и практика корпоративного управления регулируются Уставом и внутренними документами Общества, ознакомиться с которыми можно на веб-сайте Общества в сети Интернет в разделе «Акционерам и инвесторам» по адресу:

<http://russaquaculture.ru/>

СТРУКТУРА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ КОМПАНИИ, 2017, МЛН РУБЛЕЙ¹





ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Обществом, принимающим решения по наиболее важным аспектам деятельности Общества.

Порядок подготовки и проведения общих собраний акционеров ПАО «Русская Аквакультура» определен Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации, Уставом, Положением об Общем собрании акционеров Общества.

Акционеры реализуют свое право на управление Обществом путем участия в голосовании, представления предложений в повестку дня собрания, выдвижения кандидатов в органы управления и контроля Общества.

К компетенции Общего собрания акционеров относятся наиболее важные вопросы деятельности Общества, решение которых не может быть передано иным органам управления Компании.

КОМПЕТЕНЦИЯ

Компетенция Общего собрания акционеров определена Федеральным законом «Об акционерных обществах» и включает решения по важнейшим вопросам деятельности Общества:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- реорганизация Общества;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) отчетного года;
- избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества вознаграждений и (или) компенсаций;

Необходимым условием соблюдения прав и законных интересов акционеров является установление процедур подготовки и проведения Общего собрания акционеров.

Общие собрания акционеров ПАО «Русская Аквакультура» проводятся периодически по мере необходимости, но не реже одного раза в год (годовое Общее собрание акционеров).

Решения Общего собрания акционеров публикуются на официальном веб-сайте Общества в разделе «Акционерам и инвесторам/Общее собрание акционеров» по адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports/>

- принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- утверждение аудитора Общества;
- утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
- определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- дробление и консолидация акций;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Общества;
- принятие решения об обращении с заявлением о де листинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции;
- решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

ОСОБЕННОСТИ СОЗЫВА И ПОДГОТОВКИ

Предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеры могут вносить в течение 60 дней после окончания календарного года.

При подготовке к проведению Общего собрания акционеров ПАО «Русская Аквакультура» заблаговременно информирует акционеров и их представителей о дате, месте и времени проведения мероприятия – сообщении о созыве собрания и повестке дня.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров размещается на веб-сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу www.russaquaculture.ru не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.

Текст сообщения о проведении Общего собрания акционеров по решению Совета директоров может дополнительно направляться в электронной форме тем акционерам Общества, которые сообщили регистратору Общества данные об адресах электронной почты, на которые могут отправляться такие сообщения.

Информация о дате, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в Общем собрании

акционеров Общества, раскрывается не менее чем за 7 дней до наступления этой даты.

Общество предоставляет акционерам возможность заранее ознакомиться с материалами к собранию в бумажном виде в офисе ПАО «Русская Аквакультура», стремясь обеспечить доступность материалов к Общему собранию акционеров не менее, чем за 30 дней до даты его проведения.

Общество дополнительно информирует акционеров о проведении Общего собрания акционеров путем размещения информации о нем на веб-сайте Общества. При этом вся раскрываемая информация публикуется на русском языке.

При рассмотрении вопроса об избрании нового состава Совета директоров и/или Ревизора Общества менеджмент Общества приглашает для участия в таком собрании кандидатов в члены Совета директоров, а также кандидатов в Ревизоры Общества.

Итоги голосования и принятые решения оглашаются на Общем собрании акционеров.

СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ОБЩИХ СОБРАНИЙ АКЦИОНЕРОВ В 2017 ГОДУ

В отчетном периоде состоялось три Общих собрания акционеров.

ГODOVое ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

- ✂ Годовое общее собрание акционеров в отчетном году состоялось 30.06.2017 (Протокол № 52 от 04.07.2017).
- ✂ На собрании присутствовало более 50% акционеров Общества.
- ✂ В голосовании по вопросам повестки дня приняли участие акционеры, обладающие в совокупности 75 858 971 голосов.
- ✂ В ходе собрания акционеры приняли участие в обсуждении и голосовании по десяти вопросам повестки дня.

В повестку дня были включены следующие вопросы:

- Об утверждении годового отчета Общества за 2016 год.

- Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности по результатам деятельности Общества в 2016 году.
- О распределении прибыли Общества по результатам 2016 года.
- Об утверждении аудитора Общества, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2017 год.
- Об утверждении аудитора Общества, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2017 год, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.
- Об избрании членов Совета директоров Общества.
- О выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества.
- Об избрании Ревизора Общества.
- О выплате вознаграждения Ревизору Общества.
- Об утверждении Устава Общества в новой редакции.



По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- утвержден годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность за 2016 год;
- принято решение не распределять чистую прибыль по итогам 2016 года, не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2016 года.
- избран новый состав Совета директоров в следующем составе:
 1. Воробьев Максим Юрьевич
 2. Сиротенко Сергей Павлович
 3. Чернова Екатерина Анатольевна
 4. Гаранкин Александр Борисович
 5. Арне Гейрув
 6. Михайлова Людмила Ильинична

- Ревизором Общества был избран Зуб Денис Валерьевич;
- утверждены аудиторы отчетности РСБУ и МСФО ПАО «Русская Аквакультура»;
- утверждены вознаграждения и компенсаций вышестоящим органам;
- утвержден Устав Общества в новой редакции.

Отчет об итогах голосования размещен на корпоративном веб-сайте Общества по адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports/>

ВНЕОЧЕРЕДНЫЕ ОБЩИЕ СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ В 2017 ГОДУ

В отчетном году состоялось два внеочередных общих собрания акционеров:

1) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 03.04.2017 (Протокол № 51 от 05.04.2017), в повестку дня был включен один вопрос:

- Об увеличении уставного капитала ПАО «Русская Аквакультура» путем размещения дополнительных акций.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Принять решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций
- и утвердить условия размещения дополнительных акций ПАО «Русская Аквакультура».

2) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 04.08.2017 (Протокол № 53 от 07.08.2017), в повестку дня были включены вопросы об одобрении сделок с заинтересованностью, а также вопросы, касающиеся отмены принятых ранее решений Общего собрания акционеров.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Об одобрении Договора поручительства между Банком ГПБ (АО) и ПАО «Русская Аквакультура»;
- Об одобрении Договора залога прав по договору банковского счета между Банком ГПБ (АО) и ПАО «Русская Аквакультура»;
- Об отмене решения Общего собрания акционеров Общества;
- Об увеличении уставного капитала ПАО «Русская Аквакультура» путем размещения дополнительных акций.

Отчеты об итогах голосования размещены на корпоративном веб-сайте Общества по адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports/>

1.8. Сведения о Совете директоров Общества

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров является коллегиальным органом управления, осуществляющим стратегическое управление и общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Российской Федерации и Уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации, Уставом, Положением о Совете директоров, утвержденным решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 42 от 17.04.2015).

Членом Совета директоров может быть только физическое лицо. Количественный состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в соответствии с Уставом Общества в 2017 году составлял 6 человек.

Компетенция Совета директоров Общества и процедура выдвижения кандидатов в Совет директоров Общества приведены в Уставе ПАО «Русская Аквакультура», размещенном на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет.

Общество считает важным наличие в составе Совета директоров независимых директоров. В отчетном перио-

де в состав Совета директоров входили два независимых директора: Михайлова Л.И. и Сиротенко С.П. Независимые директора обеспечивают соблюдение интересов всех групп акционеров Общества и обладают разносторонними знаниями и навыками в области бухгалтерского учета, стратегического менеджмента, корпоративного управления, корпоративных финансов, управления рисками, что позволяет эффективно управлять Обществом.

После отчетной даты в состав Совета директоров вошел еще один независимый директор - Кумыков А.В., что, по мнению Общества, сделает работу Совета директоров еще более эффективной. Таким образом, в настоящее время трое членов Совета директоров Общества отвечают критериям независимости.

Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет общее руководство деятельностью Общества в пределах своей компетенции и в своей деятельности подотчетен Общему собранию акционеров.

Порядок созыва заседаний Совета директоров и внесения вопросов в повестку дня Совета директоров определяется Положением о Совете директоров ПАО «Русская Аквакультура», текст которого опубликован на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет. Заседания Совета директоров проводятся на плановой основе и по мере необходимости.

ВВЕДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В ДОЛЖНОСТЬ

Менеджмент Компании заинтересован в максимально эффективной работе Совета директоров и конструктивном взаимодействии членов Совета директоров с менеджментом Общества.

В Обществе существует практика введения в должность вновь избранных членов Совета директоров.

Процедура введения в должность вновь избранных членов Совета директоров начинается с проведения индивидуальных личных встреч с каждым членом Совета директоров. Данные встречи проводятся либо на площадке Общества, либо в офисах основных мест работы членов Совета директоров. Как правило, встречи проводятся непосредственно после избрания, либо не позднее одного месяца после проведения Общего собрания акционеров, на котором избран новый состав Совета директоров.

При проведении встреч осуществляется ознакомление членов Совета директоров с Обществом и его руководящим составом, производственной и финансово-экономи-

ческой деятельностью Общества, особенностями бизнес-модели, текущей ситуацией и перспективами развития, практикой организации корпоративного управления в Обществе, с работой Совета директоров и комитетов Совета директоров.

В ходе встреч по введению в должность члены Совета директоров получают необходимые ответы на интересующие их вопросы, им также передаются на руки основные внутренние документы, регулирующие деятельность Общества и его органов управления и контроля, а также информационные материалы об Обществе (например, годовые отчеты за последние несколько лет, решения Совета директоров и комитетов предыдущих созывов) и необходимая контактная информация. Одновременно членам Совета директоров рассылаются материалы по электронной почте или предоставляются посредством выдачи электронного носителя с вышеуказанной информацией.

Распространена практика проведения личных встреч членов Совета директоров с представителями менеджмента.



Также члены Совета директоров уведомляются об основных обязанностях, ответственности, правилах и процедурах, в соответствии с которыми они будут осуществлять свою деятельность.

Аналогичная процедура введения в должность применяется также для членов комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Кроме того, на официальном веб-сайте Общества в разделах «О компании», «Раскрытие информации», «Акции» и «Инвесторам» раскрывается в полном объеме информация, ознакомление с которой может дать вновь избранному члену Совета директоров представление об Обществе.

После отчетной даты Обществом разработан проект Программы вводного курса для вновь избранных членов Совета директоров и комитетов Совета директоров, который планируется рассмотреть на заседании Комитета по назначениям и вознаграждению с последующим вынесением для утверждения Советом директоров Общества.

После отчетной даты Обществом разработан проект Программы вводного курса для вновь избранных членов Совета директоров и комитетов Совета директоров, который планируется рассмотреть на заседании Комитета по назначениям и вознаграждению с последующим вынесением для утверждения Советом директоров Общества.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» сбалансирован с точки зрения учета интересов всех заинтересованных сторон. В 2017 году в состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» входило 2 независимых директора, которые полностью отвечали критериям независимости Кодекса корпоративного управления Банка России и правил листинга ПАО Московская Биржа.

В 2017 году руководство Обществом осуществлял Совет директоров в следующем составе (должности указаны на момент выдвижения):



ВОРОБЬЕВ МАКСИМ ЮРЬЕВИЧ

Председатель Совета директоров
Неисполнительный директор
Мажоритарный акционер

Предприниматель

Максим Юрьевич родился в 1976 году, гражданин России.

В 1998 году окончил экономический факультет МГИМО (РФ) по специальности международные экономические отношения со знанием иностранного языка.

Executive MBA IESE, Испания. Имеет сертификаты ФСФР.

В течение последних 5 лет Максим Юрьевич занимал должности в органах управления следующих компаний:

С октября 2011 г. по декабрь 2013 г. – член Совета директоров ООО «Акваника»;

С сентября 2012 г. по январь 2013 г. – член Совета директоров ООО «Инвестиционно-финансовая строительная компания «АРКС».

С декабря 2011 г. по настоящее время является Председателем Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (ранее - ОАО «ГК «Русское море»).

С июня 2017 года входит в состав Комитета по стратегии и Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2009 году.

Доля в уставном капитале Компании (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 47,10%



МИХАЙЛОВА ЛЮДМИЛА ИЛЬНИЧНА

Член Совета директоров
Независимый директор

Финансовый директор ПАО «Группа Черкизово»

Людмила Ильинична родилась в 1976 году, гражданка России. В 1998 году окончила Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности финансы и кредит.

По состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (независимый директор), Председателем Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по стратегии ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избрана в состав Совета директоров Общества в 2015 году.

Акции ПАО «Русская Аквакультура» / долей в уставном капитале ДЗО Компании не имеет.



ГАРАНКИН АЛЕКСАНДР БОРИСОВИЧ

Неисполнительный директор
Представитель Банка ГПБ (АО)

Управляющий директор Департамента прямых инвестиций «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Александр Борисович родился в 1970 году. В 1996 году окончил Российскую экономическую академию им. Плеханова по специальности финансы и кредит.

Опыт работы:

с 2007 года - Управляющий директор Департамента прямых инвестиций «Газпромбанк» (Акционерное общество).

В течение последних 5 лет Александр Борисович занимал должности в органах управления следующих компаний:

с 2012 года - член Совета директоров ООО «ПЕНОПЛЭКС СПб»;

с 2013 года - член Совета директоров ООО «Русская Рыбопромышленная Компания»;

с 2015 года - член Совета директоров ООО «ГПБ-Энергоэффект»;

с 2015 года - член Совета директоров ООО «Магистраль северной столицы» (МСС);

с 2015 года - член Совета директоров ОАО «Бионет»;

с 2016 года - член Совета директоров АО «СДС Азот»;

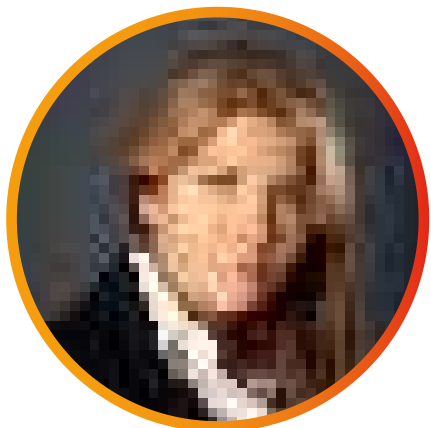
Является членом Совета директоров ООО «ПОЛИМЕРТЕПЛО-Инвест»;

с 2015 года - член Совета директоров BALTIC SEA TRANSHIPMENT PTE. LTD.

С 2015 года по состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2015 году.

Акции ПАО «Русская Аквакультура» / долей в уставном капитале ДЗО Компании не имеет.



ЧЕРНОВА ЕКАТЕРИНА АНАТОЛЬЕВНА

Член Совета директоров
Неисполнительный директор

Генеральный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»

Екатерина Анатольевна родилась в 1980 году, гражданка России.

В 2002 году окончила Финансовую Академию при Правительстве РФ по специальности «Экономист. Мировая экономика». В 2012 году окончила Harvard Business School по специальности GMP-13.

Опыт работы:

в 2010 - 2015 гг. работала Финансовым директором ООО «Инвестиционная Группа «Линвест»;

с 2015 года - Финансовый директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».

По состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура». Впервые избрана в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

Доля в уставном капитале Общества (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 0,008%



АРНЕ ГЕЙРУЛВ

Член Совета директоров
Неисполнительный директор

Генеральный директор «Аквакалче энд Энвайронментал Консалтинг АС» (Aquaculture & Environmental Consulting AS) (Консультант)

Арне Гейрулв родился в 1959 году, гражданин Норвегии.

В 1986 году окончил Университет Бергена (Норвегия) по специальности «Биология – Аквакультура» (Candidatus magisterii).

Опыт работы:

в 2008 - 2010 гг. работал Генеральным директором Странда Пролог АС (Stranda Prolog AS);

в 2010 – 2012 гг. работал Генеральным директором Препласт Индастриз АС» (Preplast Industrier AS);

с 2012 года - Генеральный директор «Аквакалче энд Энвайронментал Консалтинг АС» (Aquaculture & Environmental Consulting AS).

По состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по стратегии ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2016 году.

Акции ПАО «Русская Аквакультура» / долей в уставном капитале ДЗО Компании не имеет.



СИРОТЕНКО СЕРГЕЙ ПАВЛОВИЧ

Член Совета директоров
Независимый директор

Консультант АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл)

Сергей Павлович родился в 1981 году, гражданин России.

В 2003 году окончил Всероссийскую государственную налоговую академию (Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации) по специальности «Юрист». В 2011 году получил степень кандидата юридических наук в Юридическом институте г. Санкт-Петербурга.

Опыт работы:

в 2003 - 2016 гг. работал Старшим менеджером ПрайсвогтерхаусКуперс Раша Б.В.; с 2016 года - консультант в области развития человеческого капитала организаций АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл).

с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы INSEAD;

с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы CEIBS;

с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы МШУ «СКОЛКОВО»;

с 2015 года по 2016 год - преподаватель на курсе по межличностной и групповой динамике Yale University;

с 2015 года по 2016 год - преподаватель на курсе по межличностной и групповой динамике Yale School of Management;

В течение последних 5 лет Сергей Павлович занимал должности в органах управления следующих компаний:

с 2013 года по 2014 год - Сопредседатель Совета Директоров, Международной благотворительной программы наставничества для детей «Big Brothers Big Sisters of Russia»;

с 2014 года – член Правления Международной благотворительной программы наставничества для детей «Big Brothers Big Sisters of Russia»;

с 2014 года по 2016 год - член Совета по России (эксперт) Всемирного экономического форума в Давосе.

По состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (независимый директор), членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура», Председателем Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

Акции ПАО «Русская Аквакультура» / долей в уставном капитале ДЗО Компании не имеет.



- Указанный состав Совета директоров был впервые избран 14.11.2016, работал до 30.06.2017, затем 30.06.2017 г. на годовом Общем собрании акционеров был избран вновь и действовал по состоянию на 31.12.2017.
- Содержащиеся в настоящем Годовом отчете сведения о физических лицах раскрываются с соблюдением требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных. Обществом получено согласие физических лиц, персональные сведения которых содержатся в настоящем Годовом отчете, на раскрытие указанных сведений.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ
В ТЕЧЕНИЕ 2017 ГОДА

Сделки с акциями Общества в течение 2017 года	Совершались
Участие в уставном капитале дочерних обществ	Не участвуют
Сделки между членами Совета директоров Общества в течение 2017 года	Совершались
Иски к членам Совета директоров	Не предъявлялись
Обучение членов Совета директоров за счет Общества	Не осуществлялось
Работа или участие в органах управления компаний-конкурентов	Члены Совета директоров не работали и не участвовали в органах управления компаний-конкурентов

СДЕЛКИ С АКЦИЯМИ ОБЩЕСТВА, СОВЕРШЕННЫЕ ЧЛЕНАМИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Дата сделки	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/дарение/иное)	Категория (тип) и количество акций, являвшихся предметом сделки
Воробьев Максим Юрьевич	Декабрь 2017	покупка	41 391 833 шт.
Чернова Екатерина Анатольевна	Декабрь 2017	покупка	7 730 шт.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИЙ РАСХОДОВ, ВЫПЛАЧЕННЫХ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА В ТЕЧЕНИЕ 2017 ГОДА

Принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества относится к компетенции Общего собрания акционеров.

Ежегодно Общее собрание акционеров Общества принимает решение о выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества.

По решению годового Общего собрания акционеров, состоявшегося в 2017 году, было принято решение о том, что вознаграждения председателю и членам Совета директоров, не являющимся независимыми директорами, не начисляются и не выплачиваются.

Выплата вознаграждений членам Совета директоров Общества, отвечающим критериям независимости, производится за период с момента избрания кандидата в члены Совета директоров Общества до момента избрания Совета директоров в новом составе.

Вознаграждение членов Совета директоров соответствует рыночным условиям и устанавливается таким образом, чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Совета директоров Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к эффективной деятельности.

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплат вознаграждений членам Совета директоров Общества, не принят. В настоящее время Общество находится в процессе разработки Положения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций, предусматривающего выплату годового фиксированного вознаграждения, обусловленного личным присутствием на определенном количестве заседаний Совета директоров. Документ будет утвержден после отчетной даты.

В отчетном периоде членам Совета директоров выплачивалось вознаграждение за участие в работе Совета директоров в следующем размере:

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Размер вознаграждения, выплаченного в течение 2017 года
Арне Гейрулв	0
Воробьев Максим Юрьевич	0
Гаранкин Александр Борисович	0
Михайлова Людмила Ильинична	2 500 000 рублей
Сиротенко Сергей Павлович	2 500 000 рублей
Чернова Екатерина Анатольевна	0

Каждому из членов Совета директоров компенсируются расходы, связанные с участием в заседании Совета директоров, по действующим на момент проведения заседания нормам возмещения командировочных расходов, установленным в Обществе. Компенсации осуществляются на основании предоставленных членами Совета директоров подтверждающих документов.

В отношении членов Совета директоров не применяются никакие формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования.

В 2017 году совокупный размер вознаграждений по Совету директоров составил 5 000 000 (Пять миллионов) рублей.

В 2017 году расходы членов Совета директоров, связанные с осуществлением ими функций членов Совета директоров, не возмещались.



ИНФОРМАЦИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ЗАСЕДАНИЙ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В отчетном году было проведено 24 заседания Совета директоров, из них 21 заседание - в форме заочно-го голосования, 3 заседания - в очной форме (совместного присутствия). Всего рассмотрено 117 вопросов, входящих в компетенцию Совета директоров по общему руководству деятельностью Общества.

Среди наиболее важных вопросов, рассмотренных и одобренных Советом директоров, следует отметить:

- Вопросы стратегии развития Общества;
- Вопросы, связанные с увеличением уставного капитала Общества;
- Вопросы, касающиеся избрания Председателя Совета директоров Общества и утверждения составов комитетов Совета директоров Общества;
- Вопросы об утверждении плана-графика очных заседаний Совета директоров Общества и комитетов Совета директоров Общества на корпоративный год;
- Вопросы об утверждении бюджетных проектировок на 2018 год;
- Вопросы об утверждении бизнес-плана Общества на 2018 год;
- Вопросы об одобрении сделок ДЗО Общества, об утверждении директив по голосованию на общих собраниях участников обществ, доли которых принадлежат Обществу;
- Вопросы о рекомендациях по утверждению бухгалтерской отчетности за 2016 год, подготовленной по стандартам РСБУ и МСФО;
- Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров, в том числе о предварительном утверждении годового отчета Общества за 2016 год, о рекомендациях по выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества, о рекомендациях по распределению прибыли по итогам 2016 года, о рассмотрении проекта Устава Общества в новой редакции;
- Вопросы о предварительном одобрении решений о совершении Обществом сделок с заинтересованностью;
- Вопросы об утверждении внутренних документов Общества (в рамках компетенции Совета директоров);
- Вопросы о рассмотрении результатов деятельности Общества (отчет единоличного исполнительного органа о проделанной работе) (поквартально);
- Вопросы об утверждении Системы мотивации менеджмента Общества;
- Вопросы о рассмотрении отчетов об исполнении поручений Совета директоров Общества и др.

ПРОТОКОЛЫ ЗАСЕДАНИЙ, ПРОШЕДШИХ В 2017 ГОДУ В ОЧНОЙ ФОРМЕ (СОВМЕСТНОГО ПРИСУТСТВИЯ)

1) Протокол № 207 от 25 апреля 2017 г.:

Вопросы повестки дня:

- Об освобождении от занимаемой должности Корпоративного секретаря Общества. О назначении на должность Корпоративного секретаря Общества.
- Рассмотрение отчета об итогах 2016 года и принятие решения по мотивации топ-менеджмента Общества по итогам 2016 года.
- Рассмотрение отчета об итогах 1 квартала 2017 года.
- Об утверждении бухгалтерской отчетности Группы ПАО «Русская Аквакультура» за 2016 год, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).
- О рекомендациях Совета директоров по выбору аудитора Общества на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2016 года.
- О рассмотрении статуса выполнения поручений Совета директоров Общества.

Принятые решения:

- Освободить от занимаемой должности действующего Корпоративного секретаря Общества Калинина Александра Александровича.
- Назначить на должность Корпоративного секретаря Общества Мироненко Григория Александровича.
- Установить, что размер вознаграждения Корпоративного секретаря определяется в соответствии со штатным расписанием Общества.
- Установить, что порядок выплаты вознаграждения установлен в трудовом договоре с Корпоративным секретарем, являющимся приложением к настоящему решению.
- Принять к сведению отчет об итогах работы Общества в 2016 году.
- Принять к сведению отчет об итогах работы Общества в первом квартале 2017 года.
- Утвердить бухгалтерскую отчетность Группы ПАО «Русская Аквакультура» за 2016 год, подготовленную по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).
- Рекомендовать Общему собранию акционеров кандидатуры аудиторов в соответствии с приложением к настоящему решению.
- Принять к сведению отчет об исполнении поручений Совета директоров Общества.

2) Протокол № 225 от 01 декабря 2017 г.:

Вопросы повестки дня:

- Об утверждении бюджетных проектировок на 2018 год.
- Принять за основу предложенные менеджментом бюджетные проектировки.
- Дать менеджменту Общества следующее поручение: до 14 декабря 2017 г. проработать 3 (три) варианта бюджета Общества на 2018 год: от самого консервативного до позитивного.

3) Протокол № 226 от 15 декабря 2017 г.:

Вопросы повестки дня:

- Об утверждении Бизнес-плана на 2018 год.
- Принятые решения:
- Утвердить бизнес-план ПАО «Русская Аквакультура» на 2018 год.

УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА» В ЗАСЕДАНИЯХ В 2017 ГОДУ

Фамилия, имя, отчество	Кол-во заседаний, в которых принял участие	Кол-во заседаний, в которых имел право на участие	Процент участия члена Совета директоров в работе, %
Арне Гейрулв	24	24	100
Воробьев Максим Юрьевич	24	24	100
Гаранкин Александр Борисович	24	24	100
Михайлова Людмила Ильинична	24	24	100
Сиротенко Сергей Павлович	24	24	100
Чернова Екатерина Анатольевна	24	24	100

100 % - процент участия членов Совета директоров в заседаниях.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

Комитеты Совета директоров являются консультативно-совещательными органами Совета директоров. Ключевая роль комитетов состоит в содействии Совету директоров в подготовке и принятии решений в функциональных областях в соответствии со своей компетенцией, а также в предварительном, более детальном изучении вопросов, выносимых на рассмотрение Совета директоров.

С целью обеспечения эффективной работы Совета директоров в решении вопросов, отнесенных к его компетенции, в Обществе создано три Комитета Совета директоров:

- Комитет по аудиту, действующий на основании Положения о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 23 декабря 2016 г. (Протокол № 199 от 23.12.2016);
- Комитет по стратегии, действующий на основании Положения о Комитете по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 07 сентября 2015 г. (Протокол № 164 от 08.09.2015);
- Комитет по назначениям и вознаграждению, действующий на основании Положения о Комитете по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 30 июня 2017 г. (Протокол № 213 от 03.07.2017).



Цели, задачи и компетенция комитетов, а также порядок формирования и регламент работы определяются положениями о комитетах, утвержденными Советом директоров Общества. В своей деятельности комитеты руководствуются федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Общества, Положением о Совете директоров Общества, а также решениями Совета директоров Общества. Тексты положений о комитетах доступны на веб-сайте Общества <http://russaquaculture.ru/> в разделе «Акционерам и инвесторам».

В функции комитетов при Совете директоров ПАО «Русская Аквакультура» входит принятие решений по вопросам в рамках их компетенции, а также детальное рассмотрение ряда ключевых вопросов перед тем, как Совет директоров примет по ним окончательное решение. Члены комитетов

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

Основной целью Комитета по назначениям и вознаграждению ПАО «Русская Аквакультура» является обеспечение эффективной работы Совета директоров Общества в решении вопросов, отнесенных к его компетенции, и разработка необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Общества по наиболее важным вопросам, связанным с корпоративной политикой в области кадров, определением политики и стандартов Общества по подбору кандидатов в органы управления Общества, а также по привлечению к управлению дочерними и зависимыми обществами наиболее квалифицированных специалистов.

Среди задач, которые решает Комитет, можно выделить:

- разработку и надзор за реализацией политики Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов Общества, разработку рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и премирования Корпоративного секретаря Общества;
- оценку работы исполнительных органов Общества по итогам года в соответствии с Политикой Общества

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

С целью содействия эффективному выполнению функций Совета директоров Общества в части предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью, при Совете директоров действует Комитет по аудиту.

Комитет по аудиту предварительно рассматривает вопросы, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, надежностью и эффективностью функционирования системы внутреннего контроля, проведением внешнего аудита и выбором аудитора, обеспечением независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита. К компетенции Комитета относятся также и другие вопросы, переданные ему по поручению Совета директоров Общества. Комитет по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет контроль за финансовой деятельностью Общества, анализирует финансовую отчетность Общества (включая промежуточную), дает рекомендации в целях неу-

анализируют информацию, полученную от менеджмента, определяют ее полноту и формируют рекомендации Совету директоров Общества.

Персональный состав комитетов утверждается решением Совета директоров Общества. Составы комитетов формируются из членов Совета директоров, обладающими знаниями и опытом работы, необходимыми в работе комитетов.

В соответствии с положениями о комитетах члены комитетов избираются на срок до первого заседания Совета директоров Общества в новом составе. Полномочия всех или части членов комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества. В 2017 году действовало по два состава комитетов.

по вознаграждению, а также оценку эффективности работы Совета директоров и членов Совета директоров Общества;

- планирование кадровых назначений в Обществе (в том числе исполнительных органов Общества), формирование рекомендаций Совету директоров Общества в отношении кандидатов на должность Корпоративного секретаря, на должности исполнительных органов Общества, а также рекомендаций акционерам для голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров Общества.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждению по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

1) Сиротенко Сергей Павлович (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор, Председатель Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»);
2) Воробьев Максим Юрьевич (Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»);
3) Михайлова Людмила Ильинична (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор).

коснительного соблюдения Обществом норм действующего законодательства Российской Федерации.

К компетенции Комитета по аудиту относятся следующие вопросы деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфи-

денциальной информации) и третьих лиц, а также иных нарушениях в деятельности Общества, а также контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством Общества в рамках такой системы;

- подготовка для Совета директоров Общества рекомендаций по кандидатуре аудитора Общества для проведения аудита финансовой (бухгалтерской) или иной отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, и консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, для последующего одобрения данной кандидатуры Общим собранием акционеров Общества;
- анализ и обсуждение совместно с аудитором Общества существенных вопросов, возникших в результате проведения независимого внешнего аудита Общества. Комитет доводит свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации;
- подготовка для Совета директоров рекомендаций о предельном размере вознаграждения аудитора Общества, виде и объеме его услуг;
- обсуждение с аудитором Общества планов и состава работ по аудиту финансовой отчетности, вопросов орга-

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ

Деятельность Комитета по стратегии Совета директоров Общества направлена на определение приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Общества, контроль за ходом реализации принятых программ и проектов, а также выработку рекомендаций Совету директоров по данным направлениям.

Задачами Комитета по стратегии являются:

- предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества по вносимым на утверждение Совета директоров Общества вопросам стратегического развития Общества;
- подготовка рекомендаций Совету директоров Общества по результатам рассмотрения инвестиционных проектов, предлагаемых к реализации исполнительными органами Общества;
- согласование условий приобретения Обществом акций/долей коммерческих организаций, условий участия Общества в некоммерческих партнерствах, ассоциациях и союзах при необходимости утверждения таких усло-

низации его работы;

- рассмотрение заключения аудитора Общества до представления его на Общем собрании акционеров Общества;
- рассмотрение перечня наиболее существенных, по мнению аудитора, уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Общества по итогам аудита;
- подготовка предложений по совершенствованию процедур внутреннего контроля и проч.

Состав Комитета по аудиту по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

1) Михайлова Людмила Ильинична (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор, Председатель Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура»);
2) Чернова Екатерина Анатольевна (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»);
3) Гаранкин Александр Борисович (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»);
4) Сиротенко Сергей Павлович (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор).

вий Советом директоров Общества;

- оценка эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе в соответствии с утвержденными Советом директоров Общества приоритетными направлениями развития Общества и выработка рекомендаций Совету директоров по корректировке существующей стратегии развития Общества;
- контроль за исполнением решений Совета директоров, принятых в области стратегического планирования и деятельности Общества в долгосрочном периоде;

Состав Комитета по стратегии по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

1) Воробьев Максим Юрьевич (Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», Председатель Комитета по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»);
2) Михайлова Людмила Ильинична (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор);
3) Арне Геруйв (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»).



В 2017 году комитеты Совета директоров рассматривали вопросы, принимали решения, а также выдавали рекомендации Совету директоров в рамках своей компетенции. Большинство заседаний комитетов проходили очно, также существует практика проведения телефонных конференций, в которых принимает участие руководство Общества, члены комитетов, Корпоративный секретарь, представители менеджмента (при необходимости, по направлениям компетенции Комитетов).



Эксперты для участия в работе комитетов Совета директоров в 2017 году не привлекались. Отчет о деятельности комитетов за 2017 год отдельно Советом директоров не рассматривался.



Согласие на раскрытие данной информации в настоящем Годовом отчете получено от всех членов комитетов Совета директоров.



В отчетном году члены комитетов Совета директоров Общества приняли участие в каждом заседании (как в очной, так и в заочной формах), таким образом, процент участия членов комитетов в заседаниях каждого из комитетов составил 100%.



1.9. Корпоративный секретарь

Ключевой задачей Корпоративного секретаря Общества является обеспечение соблюдения Обществом действующего законодательства, Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества.

Корпоративный секретарь организует и обеспечивает взаимодействие Общества с его акционерами и Советом директоров Общества.

На Корпоративного секретаря ПАО «Русская Аквакультура» возлагаются функции:

по обеспечению взаимодействия Общества с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за Корпоративным секретарем;
по незамедлительному информированию Совета директоров Общества обо всех выявленных нарушениях законодательства Российской Федерации, а также положений внутренних документов Общества, соблюдение которых относится к функциям Корпоративного секретаря Общества;
по обеспечению взаимодействия Общества с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
по обеспечению реализации установленных законодательством и внутренними документами Общества процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров и контроль за их исполнением;
по участию в организации подготовки и проведения Общих собраний акционеров Общества в порядке, установленном внутренними документами Общества, в том числе обеспечение проведения годовой и внеочередных общих собраний акционеров в соответствии с требованиями Устава и иных внутренних документов Общества, а также иные функции,

возложенные на Корпоративного секретаря в соответствии с внутренними документами Общества.

Деятельность корпоративного секретаря ПАО «Русская Аквакультура» осуществляется в соответствии с Уставом, Положением о Совете директоров и Положением о корпоративном секретаре Общества (утверждено решением Совета директоров, Протокол № 194 от 30.09.2016).

Положение о корпоративном секретаре размещено на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/corporate-governance/provisions/>

Корпоративный секретарь Общества назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором Общества на основании решения Совета директоров Общества.

Совет директоров Общества определяет размер и порядок выплаты вознаграждения, принципы (условия, порядок) премирования Корпоративного секретаря Общества.

С Корпоративным секретарем заключается трудовой договор, который подписывается от имени Общества Генеральным директором Общества.

Корпоративный секретарь функционально подчиняется непосредственно Совету директоров, а административно – Генеральному директору Общества.

Корпоративный секретарь освобождается от занимаемой должности приказом Генерального директора Общества на основании решения Совета директоров Общества.

Корпоративным секретарем ПАО «Русская Аквакультура» по состоянию на 31.12.2017 являлся МIRONENKO Григорий Александрович (решение Совета директоров, Протокол № 207 от 25.04.2017).

МIRONENKO Г.А. родился в 1980 году, гражданин России.

Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность, ученая степень	В 2002 году закончил Юридический факультет Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова по специальности «юриспруденция»
Занимаемые должности	С 2017 года по настоящее время – Корпоративный секретарь ПАО «Русская Аквакультура»

- МIRONENKO Г.А. не владеет акциями Общества и его ДЗО, аффилированность с членами органов управления Общества и акционерами Общества отсутствует.
- МIRONENKO Г.А. не имеет судимостей, административные правонарушения в области предпринимательской деятельности, в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг не совершались.
- Совет директоров Общества после отчетной даты рассмотрел и утвердил Отчет о работе Корпоративного секретаря Общества за 2017-2018 корпоративный год.

Сведения о ревизионной комиссии (ревизоре) Общества

В соответствии с п. 13.1 Устава Общества контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизором Общества.

Ревизор Общества назначен Общим собранием акционеров ПАО «Русская Аквакультура» 30.06.2017 (Протокол № 52 от 04.07.2017).

Ревизором Общества назначен Зуб Денис Валерьевич, 1986 года рождения, гражданин России.

Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность, ученая степень	Высшее. Окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации в 2008 г. Получил квалификацию «экономист» по специальности «финансы и кредит»
Занимаемые должности за последние 5 (пять) лет	в 2011 - 2013 гг. – начальник отдела анализа ключевых показателей эффективности ОАО «Газпром» с 05.2013 по 10.2013 – старший консультант отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ» в 2013 - 2014 гг. – менеджер отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ» в 2014 - 2015 гг. – бизнес-аналитик ЗАО «Русская рыбная компания» в 2015 - 2016 гг. – бизнес-аналитик ООО «Русское море – Аквакультура» с 03.2016 по настоящее время – Директор по экономике ООО «Русское море – Аквакультура»

- Ревизор Общества осуществляет регулярный контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества, должностных лиц органов управления Общества и структурных подразделений исполнительного аппарата Общества на предмет соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу и внутренним документам Общества. Ревизор действует в интересах акционеров Общества и в своей деятельности подотчетен Общему собранию акционеров Общества.
- Ревизор осуществляет независимую оценку достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества и в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.
- В соответствии с федеральным законом «Об акционерных обществах» компетенция Ревизора Общества определяется Уставом Общества.
- Размер вознаграждения Ревизору Общества в отчетном периоде не устанавливался, вознаграждение не выплачивалось.



Исполнительные органы Общества

ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА

Генеральный директор - единоличный исполнительный орган, отвечающий за практическую реализацию целей и стратегии развития Общества.

К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельности Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор подотчетен как Общему собранию акционеров (ежегодное представление Собранию годового отчета об итогах финансово-экономической деятельности), так и Совету директоров Общества: на регулярной основе представляет на рассмотрение Совету директоров Общества отчеты о выполнении ключевых показателей эффек-

тивности Общества, о выполнении программ и политик, утвержденных в Обществе, а также по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества.

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества. Права и обязанности Генерального директора определяются законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и трудовым договором, заключенным между Генеральным директором и Обществом. Условия трудового договора определяются лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

Совет директоров вправе в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора Общества.

Информация о лице, занимающим должность Генерального директора Общества на 31.12.2017:



СОСНОВ ИЛЬЯ ГЕННАДЬЕВИЧ

Генеральный директор
ПАО «Русская Аквакультура»

Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура»

Илья Геннадьевич родился в 1978 году, гражданин России. В 1999 году окончил МГУ им. М.В. Ломоносова, Экономический факультет по специальности «Экономика».

В течение последних 5 лет Илья Геннадьевич занимал следующие должности:
в 2011-2012 гг. - Заместитель генерального директора по организационным вопросам ОАО «СИБУР-Русские шины».
в 2012-2013 гг. - Главный финансовый директор финансового департамента филиала г. Москва ОАО «Группа Компаний «Русское море».
с 04.2013 по 10.2013 - Финансовый директор ООО «Русское море – Добыча»
в 2013-2015 гг. - Заместитель генерального директора по операционной деятельности ООО «Русское море – Добыча», с 13.10.2014 переименовано в ООО «Русская Рыбопромышленная компания».
с 2015 года - Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура», Генеральный директор ООО «Русское море – Аквакультура».
с 2016 года - Генеральный директор ООО «Русское море – Доставка».

С января 2016 г. по ноябрь 2016 г. являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
Доля участия лица в уставном капитале Общества по состоянию на отчетную дату – 0,3303 %.
Дата вступления в должность: 17.07.2015, срок полномочий: 3 года, в соответствии с решением Совета директоров Общества (Протокол № 161 от 17.07.2015).

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Система вознаграждения Генерального директора определяется Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения системы ключевых показателей эффективности работы, таким образом, премирование по итогам работы зависит от степени выполнения ключевых показателей, установленных исходя из целей Общества. Система премирования за выполнение особо важных заданий направлена на выполнение работ, к проведению которых предъявляются особые требования по срокам и качеству, ответственности и значимости для Общества и увязана

с личным вкладом в обеспечение долгосрочного развития Общества в интересах его акционеров. То есть, под ключевыми показателями эффективности понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов по отношению к стратегической цели Общества.

Премирование Генерального директора осуществляется на основании Программы мотивации топ-менеджмента группы ПАО «Русская Аквакультура», которая утверждается Советом директоров ежегодно.

СОЗДАНИЕ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА НЕ ПРЕДУСМОТРЕНО УСТАВОМ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА».

СДЕЛКИ С АКЦИЯМИ ОБЩЕСТВА, СОВЕРШЕННЫЕ ЧЛЕНАМИ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Дата сделки	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/дарение/иное)	Категория (тип) и количество акций, являвшихся предметом сделки
Соснов Илья Геннадьевич	Декабрь 2017	покупка	83 350 шт. обыкновенных именных акций общества

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИЙ РАСХОДОВ, ВЫПЛАЧЕННЫХ ЧЛЕНАМ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ ОБЩЕСТВА В ТЕЧЕНИЕ 2017 ГОДА

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплат вознаграждений членам исполнительных органов Общества, не принят.



Дивидендная политика

В условиях существенных регуляторных ограничений и нестабильности внешнеэкономических факторов дивидендный доход становится ключевым фактором инвестиционной привлекательности Общества.

Дивидендная политика Общества разработана для предоставления акционерам и всем заинтересованным лицам максимальной ясности относительно стратегии Общества по распределению и использованию чистой прибыли.

Дивидендами считается часть чистой прибыли акционерного общества, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций. Дивидендная политика направлена на увеличение фундаментальной стоимости компании при ежегодной выплате дивидендов, исходя из размера прибыли и объема средств, необходимых для дальнейшего развития компании.

Целью Дивидендной политики Общества является обеспечение устойчивых дивидендных выплат акционерам Общества.

Дивидендная политика разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

В соответствии с требованиями законодательства РФ дивиденды акционерам Общества выплачиваются из чистой прибыли Общества, определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства РФ.

Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивиденда (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли Общества, направляемой на выплату дивидендов, исходит из того, что сумма средств, направляемая на выплату дивидендов, должна составлять не менее 10% чистой прибыли, определяемой на основе консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и пересчитанной в рубли по курсу Банка России на конец отчетного периода.

Размер рекомендуемого дивиденда (в расчете на одну акцию Общества) определяется исходя из величины средств, направляемых на выплату дивидендов.

Совет директоров Общества руководствуется положениями Дивидендной политики при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров о выплате дивидендов.

Общее собрание акционеров вправе не согласиться с рекомендациями Совета директоров по размеру дивидендов, приняв решение о выплате дивидендов в размере менее рекомендованного Советом директоров либо о невыплате дивидендов.

Основными условиями выплаты дивидендов являются:

- наличие у Общества чистой прибыли по результатам отчетного периода;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- рекомендация Совета директоров Общества по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты, а также по установлению даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- решение Общего собрания акционеров Общества.

При этом, Совет директоров Общества учитывает, что чистая прибыль от реализации финансовых вложений в долговые ценные бумаги, не обеспечивающие значительное влияние или контроль над Обществом-эмитентом, может направляться на выплату дивидендов в полном объеме в отсутствие необходимости в мобилизации денежных средств для инвестиционной деятельности.

Рекомендации Совета директоров Общества по размеру дивидендов представляются акционерам для принятия ими окончательного решения. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается Общим собранием акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров.

Политика раскрытия информации

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытие информации для ПАО «Русская Аквакультура» – один из инструментов коммуникации с акционерами, потенциальными инвесторами, потребителями, органами государственной власти и другими лицами.

Отлаженная и эффективная система раскрытия информации способствует правильному позиционированию и формирует имидж Общества. Информация о деятельности Общества находится в свободном доступе и раскрывается на регулярной основе на русском языке.

Отдельные требования к раскрываемой информации регулируются законодательством Российской Федерации – Общество публикует информацию как акционерное общество,

эмитент эмиссионных ценных бумаг, чьи ценные бумаги допущены к торгам на Московской бирже.

ПАО «Русская Аквакультура» стремится максимально соблюдать рекомендации Кодекса корпоративного управления к раскрытию информации на веб-сайте в сети Интернет, а также в годовом отчете Общества.

Основным каналом раскрытия информации является корпоративный веб-сайт <http://russaquaculture.ru/>. Также используется страница информационного агентства, аккредитованного Банком России на раскрытие информации, по адресу:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>

ЗАЩИТА ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

ПАО «Русская Аквакультура» работает с большим объемом инсайдерской информации, и задача Общества в недопущении ее незаконного использования.

С целью предотвращения неправомерного использования информации в Обществе действует Положение об инсайдерской информации (утв. Протоколом Совета директоров № 64 от 16.02.2011), а также Перечень инсайдерской информации (утв. Протоколом Совета директоров № 80 от 25.11.2011).

В рамках данного направления в ПАО «Русская Аквакультура» внедрены внутренние процедуры, способствующие соблюдению норм законодательства и внутренних регламентов:

- сформированы списки инсайдеров Общества, каждый из которых уведомлен о включении и обязательствах данного лица. Осуществляется мониторинг, информация об изменениях в списке инсайдеров обновляется ежеквартально и направляется организаторам торгов по запросу;
- на корпоративном веб-сайте Общества осуществляется раскрытие инсайдерской информации в установленном порядке и в установленные сроки.

Положение об инсайдерской информации доступно на корпоративном веб-сайте Общества по адресу:

<http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/corporate-governance/provisions/>



ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ПАО «Русская Аквакультура» осознает масштабы, характер влияния своей деятельности на окружающую среду и степень ответственности за обеспечение экологической безопасности. В связи с этим определены основные цели:

- выполнение требований действующих нормативно-правовых актов Российской Федерации, правил в области природопользования, охраны окружающей среды, экологической безопасности;
- минимизация негативного воздействия на окружающую среду;
- предупреждение загрязнения окружающей среды.
- На предприятиях группы компаний ПАО «Русская Аквакультура»:
 - ведется постоянный мониторинг параметров окружающей среды в местах расположения производственных мощностей;
 - проводится анализ полученных результатов с оценкой влияния на окружающую среду. Система управления в области охраны окружающей среды, реализуемая всеми предпри-

тиями группы компаний ПАО «Русская Аквакультура», позволяет обеспечить соблюдение действующих норм и правил. Предприятия группы компаний ПАО «Русская Аквакультура» имеют нормативно-разрешительную документацию, определяющую допустимые параметры воздействий на объекты окружающей среды в соответствии с требованиями действующего природоохранного законодательства. Производственный экологический контроль позволяет не только оценить степень антропогенной нагрузки, но и, при необходимости, организовать предупреждающие мероприятия.

Деятельность предприятий группы компаний ПАО «Русская Аквакультура» в области охраны окружающей среды подтверждена периодическими отчетами, предоставляемыми в установленные сроки. Перспективное планирование деятельности предприятий направлено на предотвращение и минимизацию возможных рисков, связанных с негативным воздействием на окружающую среду.

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2017 год и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов своей деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

Слова «намеревается», «стремится», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные, сходные с ними выражения, как правило, указывают на прогнозный характер заявления и предполагают риск ненаступления указанных событий, действий в зависимости от различных факторов.

Общество предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей. Фактические результаты деятельности Общества, его финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли, в которой оно работает, могут существенным образом отличаться от приведенных

в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Кроме того, даже если перечисленные показатели будут соответствовать прогнозным заявлениям, представленным в этом отчете, данные результаты и события не служат показателем аналогичных результатов и событий в будущем.

Общество не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений, гарантий и не несет какой-либо ответственности в случае возникновения убытков, которые могут понести физические или юридические лица в результате использования прогнозных заявлений настоящего годового отчета, по любой причине, прямо или косвенно. Указанные лица не должны полностью полагаться на прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, так как они не являются единственно возможным вариантом развития событий.

За исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ, Общество не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также публикации обновлений и изменений прогнозных заявлений, представленных в настоящем годовом отчете, в связи с последующими событиями или поступлением новой информации.



07

Персонал и социальные программы

Персонал и социальные программы

80

Персонал и социальные программы

Средняя численность Компании в 2017 году составила **289 человек**. Численность Группы увеличилась на 4% по сравнению с 2016 годов в связи с увеличением времени активного съема и реализации товарной продукции.

Средняя численность Компании в 2017 году составила 289 человек. Численность Группы увеличилась на 4% по сравнению с 2016 годов в связи с увеличением времени активного съема и реализации товарной продукции.

Приоритетными направлениями кадровой политики ПАО «Русская Аквакультура» в 2017 году являлось сохранение имеющегося кадрового потенциала и его развитие.

В целях выполнения основных задач кадровой политики были осуществлены мероприятия:

1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОСТОЙНОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЙ ЗАЩИЩЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ

В Компании действует конкурентоспособная прозрачная система оплаты труда и материальной мотивации. Для ПАО «Русская Аквакультура» предельно важно выполнять все финансовые обещания и социальные гарантии перед сотрудниками. Соблюдение данных принципов дает каждому сотруднику и его семье уверенность в завтрашнем дне, а равно мы подучаем долгосрочное эффективное сотрудничество.

2. СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И НЕ МАТЕРИАЛЬНАЯ МОТИВАЦИЯ

Для удержания сотрудников в Компании важно конечно же не только достойное материальной вознаграждение, но и эффективная социальная политика и не материальная мотивация.

Уже много лет в Компании действует:

- Система бенефитов (добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, предоставление корпоративного транспорта и жилья, ценные подарки к праздникам сотрудникам и их детям, организация социальных и корпоративных мероприятий, ежегодное награждение лучших сотрудников);

Программы по поддержке сотрудников в тяжелых жизненных ситуациях.

В 2017 году для сотрудников Мурманской области был запущен проект «Темные ночи». Целью данного проекта являлось облегчение психологического состояния работников в период зимы и в особенности в период «полярной ночи». Что включал в себя проект:

- социально-культурные мероприятия (на основании опроса интересов сотрудников приобретались билеты в театры, на концерты и т.п. активности);
- спортивные мероприятия (сотрудникам приобретались абонементы в бассейны и спортивные клубы, спонсировались командные игры сотрудников (футбол, хоккей и различные марафоны);
- еженедельно сотрудники обеспечивались свежими фруктами;
- улучшались бытовые условия на удаленных объектах.

3. УПРАВЛЕНИЕ ТАЛАНТАМИ

- Приоритетное замещение вакантных позиций внутренними ресурсами/кандидатами;
- Привлечение молодых специалистов и их обучение (в большей степени примени для сотрудников садковых комплексов);
- Формирование кадрового резерва из числа наиболее успешных и компетентных сотрудников компании.

4. ОБУЧЕНИЕ

- **Ключевые компетенции в рыбоводстве.**

Более 4 лет партнером в области развития ключевых компетенций в рыбоводстве является норвежский колледж VAL, куда ежегодно в марте-апреле направляются новые сотрудники садковых комплексов для получения теоретических и практических навыков.

Биологическая служба ежегодно получает теоретические и практические знания у норвежских партнеров, а также в российских учебных заведениях в области биобезопасности, профилактики здоровья рыб, диагностирования заболеваний.

- **Развитие управленческих компетенций и профессиональных навыков.**

Современные бизнес процессы не стоят на месте и с приходом новых технологий компетенции и навыки менеджмента и специалистов должны постоянно совершенствоваться. Мы активно сотрудничаем со Школой управления «Сколково», крупными тренинговыми центрами в России и за рубежом. Это наша инвестиция в будущее не только сотрудника, но и Компании в целом.

- **Обязательно обучение.**

Бизнес ПАО «Русская Аквакультура» очень специфичен, у нас задействованы высококвалифицированные специалисты различных областей: начиная от матроса регистрационного флота, заканчивая старшим водолазом. Все эти профессии требуют специальных разрешений и обязательного подтверждения своей квалификации. Это и безопасность самих сотрудников при выполнении рискованных работ на воде и под водой, а также ответственность бизнеса.

5. БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА

- это приоритет социальной ответственности Компании. ПАО «Русская Аквакультура» производит большие финан-

совые вложения в безопасность труда, биобезопасность и обеспечение охраны труда (безопасные рабочие места, обеспечение качественной спец одеждой, обучение сотрудников, автоматизация ручного труда, бережное отношение к природе и ресурсам).

6. КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

- Эффективность процессов: решать поставленные задачи, а не тратить время на поиск причин почему невозможно выполнить, стремление к развитию и инновации бизнес процессов, выполнение большего количества операций и процессов меньшими ресурсами, прозрачность бизнес процессов;
- Бережливое отношение ко времени и ресурсам: бережливое отношение к своему рабочему времени, времени коллег и партнеров, соблюдение сроков выполнения задач, и эффективное использование ресурсов Компании.
- Стабильность: соблюдение финансовых обязательств перед сотрудниками и партнерами, соблюдение правил и стандартов Компании.



Факторы риска

08

Основные факторы риска, связанные с деятельностью
акционерного общества

84



Основные факторы риска, связанные с деятельностью акционерного общества

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Недостаточное планирование	<ul style="list-style-type: none">Анализ и учет опыта прошлых лет при планировании;Проработка альтернативных вариантов при планировании.
Недостаточное проектирование	<ul style="list-style-type: none">Тщательная проработка всех возможных вариантов проекта, определение их положительных и негативных сторон;Допущение возможности внесения корректировок в проект.
Риск невыхода на планируемые мощности и низкой эффективности производства	<ul style="list-style-type: none">Обучение персонала на садковых хозяйствах в Норвегии;Акцент на оптимизации рабочего процесса по best practice;Регламенты и нормативы по основным производственным процессам;Тендерные процедуры по всем крупным закупкам;Планирование объемов производства с учетом всех влияющих на результат факторов, своевременное корректирование планов, информирование клиентов об изменении объемов производства.
Риск уничтожения рыбы хищниками	<ul style="list-style-type: none">Установка антиульенового оборудования.
Риск непреднамеренной порчи или поломки основного оборудования, что может существенно повлиять на ход процесса производства	<ul style="list-style-type: none">Допуск к работе только обученного персонала;Страхование оборудования, закупка оборудования только со сроком длительной гарантии;Обязательное наличие на предприятии комплекта запасных частей, в особенности составных частей несущих конструкций и крепежей.

ПАТОГЕННЫЕ РИСКИ, ВСПЫШКИ ЭПИЗООТИКИ

Описание риска	Метод минимизации
Патогенные риски, вспышки эпизоотики	<ul style="list-style-type: none">Соблюдение общих рекомендуемых объемов выращивания, расположение участков на достаточном удалении друг от друга, концентрация наибольших объемов биомассы на участках с большими глубинами;Регулярные внутренние и внешние ветеринарные обследования ферм;Объемы и плотности зарыбления обоснованы научными учреждениями;На соседних фермах в рамках одного фьорда – рыба из одного поколения;Парование ферм после убоя очередного поколения рыбы;Страхование рыбы при транспортировке и в садках.

БИОЛОГИЧЕСКИЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Риск переноса заболеваний от дикой рыбы	<ul style="list-style-type: none">Постоянный контроль производства;Анализ нормативных показателей качества воды, количества естественного отхода;Установка совершенной системы очистки;Использование на всех садковых комплексах специальных защитных сетей и антиульеновые ультразвуковые отпугивающие комплексы.
Риск внедрения инородных патогенных организмов	
Риск генетических изменений стад рыбы, естественно населяющей воды, ввиду утечки аквакультурного лосося из садков	

РИСКИ ВОЗДЕЙСТВИЯ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Описание риска	Метод минимизации
Риск наступления аномальных погодных явлений зимой или летом	Вероятность наступления риска подобного рода очень низкая. Имеющиеся изменения климатических условий и океанических течений не представляют угрозы. В случае же существенных изменений в температуре воды и ходе подводных течений, то под вопрос ставится существование всей рыбоводной деятельности региона, а не отдельного хозяйства РМА.
Риск изменения океанических течений	

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Изменение рыночной конъюнктуры	
Резкое снижение цены продажи продукции ввиду превалирующего положения иностранного поставщика лососевых видов рыб на российском рынке	<ul style="list-style-type: none">Риски данной группы могут быть подстрахованы уменьшением зависимости от иностранных поставщиков;Рассмотрение альтернативы российского производителя корма;Планирование бюджета с учетом возможных увеличений стоимости основных материалов, а также с учетом прогнозами изменения курсов валют.
Недостаточное финансирование	
Колебание курса валют	



СОЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Недостаток компетенции сотрудников	<ul style="list-style-type: none">Поощрение за результаты работы наиболее ответственных и отличившихся сотрудников;Увеличение сроков договоров и размеров оплаты труда для зарекомендовавших себя сотрудников;Рассмотрение возможности перевода их в постоянный штат.
Переманивание ключевых сотрудников конкурентами	
Невыход персонала на работу после отпусков	
Травмы на производстве	<ul style="list-style-type: none">Обучение всего персонала технике безопасности и ее соблюдению;Строгий контроль к допуску на производство только хорошо обученных и знающих технологию сотрудников, а также недопущение на производство и к выходу в смену сотрудников, находящихся в состоянии алкогольного опьянения;Проектирование производства с учетом безопасности для персонала.
Риск хищения продукции местным населением, браконьерство, намеренная порча садов	<ul style="list-style-type: none">Создание штата сотрудников службы безопасности;Круглосуточный контроль всех участков;Установка оборудования видеонаблюдения;Проведение работ и бесед с сотрудниками компании об ответственности за кражу и пособничество в организации кражи.

МАРКЕТИНГОВЫЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Отсутствие ожидаемого и прогнозируемого спроса	<ul style="list-style-type: none">Заключение долгосрочных контрактов с заказчиками на поставку продукции. Таким образом, планирование объемов производства облегчается и риски, связанные с реализацией готовой продукции, минимизируются.
Риски, связанные с недооценкой уровня конкуренции (распространение ложных, искаженных сведений, которые могут причинить убытки компании или нанести вред ее деловой репутации, а также введение в заблуждение в отношении характера, способа и места производства, потребительских свойств и качества продукции фирмы).	<ul style="list-style-type: none">Создание и поддержание максимально дружественных и партнерских отношений с предприятиями отрасли.
Негативный имидж	<ul style="list-style-type: none">Пропаганда значимости аквакультуры и технологий, применяемых в ней;Обращение особого внимания на экологичность производства;Активное сотрудничество с местными фермерами и основными предприятиями региона, определение общих проблем и вопросов;Инициация и участие в конференциях, посвященных важности и необходимости развития аквакультуры.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Изменения в законодательстве (в том числе изменение налоговых ставок, увеличение различных сборов и пошлин)	<ul style="list-style-type: none">Увеличение запаса финансовой прочности.

КОММЕРЧЕСКИЕ РИСКИ

Описание риска	Метод минимизации
Нарушение или невыполнение обязательств со стороны поставщиков сырья и материалов	<ul style="list-style-type: none">Штрафные санкции, предусматриваемые в контрактах с поставщиками;Наличие заранее проработанного альтернативного списка поставщиков.

По результатам проведения оценки и ранжирования рисков получены следующие результаты:

Название риска	Вероятность наступления	Значение для предприятия	Оценка	Ранг
Операционные риски	0,2	0,7	0,14	4
Патогенные риски	0,2	0,8	0,16	2
Биологические риски	0,1	0,5	0,05	6
Риски воздействия окружающей среды	0,05	0,8	0,04	7
Финансовые риски	0,3	0,6	0,18	1
Коммерческие риски	0,3	0,5	0,15	3
Социальные риски	0,2	0,4	0,08	5
Правовые риски	0,4	0,4	0,16	2
Маркетинговые риски	0,05	0,3	0,015	8

Получается, что для компании, ведущей деятельность в аквакультуре, наиболее вероятными и серьезными по величине последствий являются финансовые и патогенные риски. В первую очередь нужно уделить внимание качеству работы с поставщиками, чтобы исключить срывы поставок, а также проводить тщательное планирование и бюджетирование с учетом всех возможных колебаний финансовых рынков и возможных повышений цен.

Для всей отрасли товарного разведения атлантического лосося большая угроза риска – развитие эпизоотики. Это главный момент, которому уделяется большое внимание в данной сфере. Поэтому из года в год разрабатываются все более эффективные и одновременно экономичные методы борьбы с заболеваниями, помогающие предотвратить риск их возникновения и исключаящие применение химических веществ,

что оказывает меньшее влияние на окружающую среду. Особое внимание уделяется и операционным рискам. Важно соблюдать правила и методики выполнения всех производственных операций, применять практику ведущих предприятий отрасли. В отношении проектирования необходимо особое внимание уделять прогнозированию на основе имеющегося опыта, а также опыт коллег по производству, в том числе зарубежных. Требуется качественно подготавливать и обучать персонал для работы на производствах в садках и с рыбой, где требуется одновременно и высокая выносливость, и щепетильность к выполнению операций.

Социальные, маркетинговые, правовые риски могут причинить меньший ущерб для организации, тем не менее, вероятность их наступления гораздо больше, так как они связаны с внешними факторами и их трудно предвидеть.

Общество и структура

09

Сведения об обществе и его структуре

88

Общество и структура

Основной вид деятельности

Основным видом деятельности общества является Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию и т.д. - 69.20 (ОКВЭД).

За 2017 год изменение/расширение видов деятельности не производилось.

Размер, структура и сведения об акционерном капитале и об акциях

В 2017 году внеочередным Общим собранием акционеров (Протокол № 53 от 07.08.2017) было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем выпуска дополнительных акций.

Дополнительная эмиссия акций Общества осуществлялась в рамках Положения о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (утв. Банком России 11.08.2014 № 428-П).

Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг было утверждено Советом директоров Общества 11.08.2017 (Протокол № 215) и зарегистрировано Банком России 05.10.2017.

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска составляло **32 769 223** (Тридцать два миллиона семьсот шестьдесят девять тысяч двести двадцать три) штуки.

По итогам проведения эмиссии Обществом размещено **8 338 998** (Восемь миллионов триста тридцать восемь

тысяч девятьсот девяносто восемь) штук обыкновенных акций номинальной стоимостью **833 899 800** (Восемьсот тридцать три миллиона восемьсот девяносто девять тысяч восемьсот) рублей, что составило 25,45% от общего количества дополнительных акций, подлежавших размещению.

По итогам процедуры эмиссии ценных бумаг Общества уставный капитал ПАО «Русская Аквакультура» составляет **8 787 664 900** (Восемь миллиардов семьсот восемьдесят семь миллионов шестьсот шестьдесят четыре тысячи девятьсот) рублей и разделен на **87 876 649** (Восемьдесят семь миллионов восемьсот семьдесят шесть тысяч шестьсот сорок девять) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая.

Количество объявленных акций – **40 000 000** (Сорок миллионов) обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая.

Обыкновенные именные акции, объявленные Обществом к размещению, представляют их владельцам такие же права, что и размещенные обыкновенные акции.

Привилегированные акции Обществом не размещались.

- Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций: **1-01-04461-D**
- Дата государственной регистрации выпуска обыкновенных акций: **03.03.2008**
- Дата государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций: **05.10.2017**
- Листинг: **Второй уровень** котировального списка Московской биржи.
- Биржевой индекс: **AQUA**
- Капитализация (на 31 декабря 2017 года): **11 599 717 668,00 рублей.**

АКЦИОНЕРЫ, ВЛАДЕЮЩИЕ БОЛЕЕ 2 % УСТАВНОГО КАПИТАЛА ОБЩЕСТВА, ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2017:

ВОРОБЬЕВ МАКСИМ ЮРЬЕВИЧ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 47,1021 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 47,1021 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0 %

КЕНИН МИХАИЛ БОРИСОВИЧ

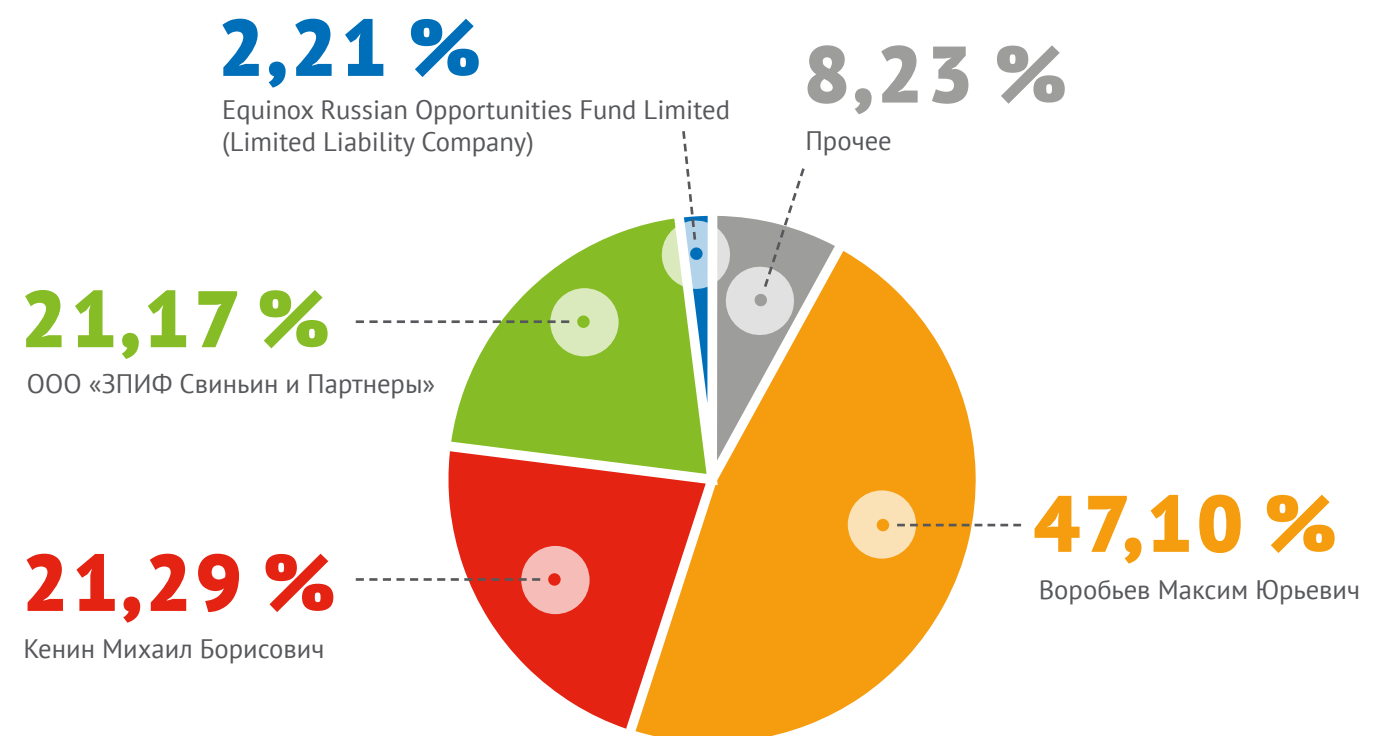
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 21,2876 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 21,2876 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0 %

ООО «ЗПИФ СВИНЬИН И ПАРТНЕРЫ»

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 21,1673 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 21,1673 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0 %

EQUINOX RUSSIAN OPPORTUNITIES FUND LIMITED (LIMITED LIABILITY COMPANY)

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 2,2100 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 2,2100 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0 %



Наличие специального права на участие Российской Федерации в управлении обществом («золотой акции»): не имеется

СВЕДЕНИЯ О РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЕ

Наименование	Акционерное общество «Независимая регистраторская компания» (АО «НРК»)
Адрес	107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корпус 5Б
Телефон/факс	+7 (495) 926-81-60 +7 (495) 926-81-78
Сайт	http://nrcreg.ru/default.aspx
Адрес электронной почты	info@nrcreg.ru
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра Первоначально лицензия была получена в 1996 году. В сентябре 2002 года была выдана новая, без ограничения срока действия. Реквизиты действующей лицензии: Дата выдачи: 06 сентября 2002 г. Номер: 045-13954-000001 Срок действия: Бессрочно Выдана: ФКЦБ России Подписана: Заместитель Председателя Банка России В.В. Чистюхин

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование	ООО «фирма Финаудит»
Адрес	115172, г. Москва, Котельническая наб., д.25, стр.1
Телефон/факс	+7 (495) 721-83-80 +7 (495) 721-83-80
Сайт	http://finaudit.ru/
Адрес электронной почты	audit@finaudit.ru
Членство в СРО	ООО «фирма Финаудит» член НП «Российская коллегия аудиторов», включенного в Государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Минфина России от 22.12.09г. № 675. Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов: 10205009831. Свидетельство о государственной регистрации ООО «фирма Финаудит» №001.301.635 выдано Московской регистрационной палатой 11.04.1997г. Запись об ООО «фирма Финаудит» внесена МНС РФ в Единый государственный реестр юридических лиц 21.11.2002г. за основным государственным регистрационным номером 1027700449061



В качестве аудитора, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2017 год, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности утверждено ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Наименование	ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
Адрес	125047, город Москва, Лесная улица, 5
Телефон/факс	+7 (495) 787 06 00 +7 (495) 787 06 01
Сайт	https://www2.deloitte.com/ru/ru.html
Адрес электронной почты	moscow@deloitte.ru
Членство в СРО	Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484, адрес: 103426, Россия, Москва, Петровский переулок, 8, стр. 2

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: российская бухгалтерская отчетность и консолидированная финансовая отчетность за 2017 год.

ДЕПОЗИТАРИЙ

Наименование	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД)
Адрес	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
Телефон/факс	+7 (495) 234-48-27 +7 (495) 956-09-38
Сайт	https://www.nsd.ru/ru/
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 177-12042-000100, выдана ФСФР России 19.02.2009 без ограничения срока действия

СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА

В настоящем разделе приводится информация обо всех формах участия общества в коммерческих и некоммерческих организациях, включая цель участия, форму и финансовые параметры участия, основные сведения о соответствующих организациях, показатели экономической эффективности участия, в частности размер полученных в отчетном году дивидендов по имеющимся у общества акциям:

ОБЩЕСТВО НЕ УЧАСТВУЕТ В НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ (АССОЦИАЦИЯХ, НЕКОММЕРЧЕСКИХ ПАРТНЕРСТВАХ).

СВЕДЕНИЯ О ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТАХ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ОБЩЕСТВА В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ОТ 2 ДО 20 ПРОЦЕНТОВ: НЕТ

СВЕДЕНИЯ О ЗАВИСИМЫХ ОБЩЕСТВАХ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ОБЩЕСТВА В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ОТ 20 ДО 50 ПРОЦЕНТОВ: НЕТ

СВЕДЕНИЯ О ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВАХ С ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ОБЩЕСТВА В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ОТ 50 ПРОЦЕНТОВ + 1 АКЦИЯ ДО 100 ПРОЦЕНТОВ.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аквакультура»

Адрес: 121353, Россия, Москва, ул. Беловежская, д. 4;

ОГРН (если имеется): 1147748007516;

Основной вид деятельности: рыболовство в реках, озерах, водохранилищах и прудах;

Размер выручки за 2017 год: 0

Размер убытка за 2017 год: 439 тыс руб.

Цель участия: извлечение прибыли

Форма и иные финансовые параметры участия: Доля участия в уставном (складочном) капитале Общества;

Доля в уставном капитале хозяйствующего субъекта: 99,99598 %, что равно 5 969 799 976 (Пять миллиардов девятьсот шестьдесят девять миллионов семьсот девяносто девять тысяч девятьсот семьдесят шесть) рублей;

Показатели экономической эффективности участия (размер полученных дивидендов в отчетном году): Доход от объекта финансового вложения не выплачивался.

СВЕДЕНИЯ О ВХОЖДЕНИИ ОБЩЕСТВА В ХОЛДИНГОВУЮ СТРУКТУРУ: НЕТ

ИНФОРМАЦИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПИ/ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ, АКЦИЙ, ПАЕВ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРИЩЕСТВ И ОБЩЕСТВ

Информация о заключенных договорах купли/продажи долей, акций, паев хозяйственных товариществ и обществ, включая сведения о сторонах, предмете, цене и иных условиях данных договоров: в отчетном году Обществом не заключались.

ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА

В ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ НЕ ОСУЩЕСТВЛЯЛАСЬ.

ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА, ПОЛУЧЕННОЙ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

Полученная по итогам 2017 года прибыль не распределялась.

ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА, ПОЛУЧЕННОЙ В ПРЕДЫДУЩЕМ ОТЧЕТНОМ ГОДУ:

Полученная по итогам 2016 года прибыль не распределялась.



Приложения

Заявление руководства	98
------------------------------	-----------

Аудиторское заключение независимого аудитора	99
---	-----------

Консолидированная финансовая отчетность	103
--	------------

Примечания к консолидированной финансовой отчетности	110
---	------------

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	154
--	------------



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале/ (дефиците капитала) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года:

И. СОСНОВ
Генеральный директор



- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых предприятия Группы ведут свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров и Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и ее дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала/ (дефицита капитала) и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, окончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики

для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматри-

вались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Оценка биологических активов

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 1,702,552 тыс руб. (на 31 декабря 2016 года: 3,353,805 тыс руб.).

Биологические активы учитываются по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых расходов на продажу.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, потому что оценка справедливой стоимости с использованием соответствующих моделей оценки требует применения значительного суждения относительно будущих цен на лосось и форель и прочих допущений, используемых в модели.

Более подробная информация представлена в Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 9 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку допущений руководства, использованных в моделях.

Допущения, к которым модели оценки были наиболее чувствительны и которые с большей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующие:

- будущие цены реализации;
- коэффициент ожидаемой смертности;
- коэффициент потрошения.

Мы сравнили входящие данные моделей с фактическими и историческими данными, а также с доступной информацией из внешних независимых источников, чтобы удостовериться в том, что такие допущения находятся в пределах приемлемого диапазона значений.

Мы выполнили проверку моделей оценки на предмет их арифметической точности, а также выполнили аудиторские процедуры в отношении проведенных руководством расчетов показателей чувствительности.

Мы проверили полноту и достоверность соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она

будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствии

существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 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:

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита,



в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на неза-

висимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

МЕТЕЛКИН ЕГОР
руководитель задания

11 апреля 2018 года

КОМПАНИЯ: ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

СВИДЕТЕЛЬСТВО О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ 78 № 006024638. ВЫДАНО 10.12.2007 Г.

ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР: 1079847122232

СВИДЕТЕЛЬСТВО О ВНЕСЕНИИ ЗАПИСИ В ЕГРЮЛ: №7157746005080, ВЫДАНО 24.03.2015 Г. МЕЖРАЙОННОЙ ИНСПЕКЦИЕЙ ФНС РОССИИ № 46 ПО Г. МОСКВА.

МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ: РОССИЯ, 121353, МОСКВА, УЛ. БЕЛОВЕЖСКАЯ, Д. 4.

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ: ЗАО «ДЕЛОЙТ И ТУШ СНГ»

СВИДЕТЕЛЬСТВО О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ № 018.482, ВЫДАНО МОСКОВСКОЙ РЕГИСТРАЦИОННОЙ ПАЛАТОЙ 30.10.1992 Г.

ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР: 1027700425444

СВИДЕТЕЛЬСТВО О ВНЕСЕНИИ ЗАПИСИ В ЕГРЮЛ: СЕРИЯ 77 № 004840299, ВЫДАНО 13.11.2002 Г. МЕЖРАЙОННОЙ ИНСПЕКЦИЕЙ МНС РОССИИ № 39 ПО Г. МОСКВА.

ЧЛЕН САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ АУДИТОРОВ «РОССИЙСКИЙ СОЮЗ АУДИТОРОВ» (АССОЦИАЦИЯ), ОРНЗ 11603080484.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	2,019,317	1,722,708
Авансы, выданные поставщикам основных средств		192,757	-
Нематериальные активы	7	13,458	1,553
Отложенные налоговые активы	25	13,972	11,329
		2,239,504	1,735,590
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы		185,230	143,781
Биологические активы	8	1,702,552	3,353,805
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	9	25,299	314,496
НДС к возмещению	10	7,346	5,107
Авансы, выданные поставщикам, нетто		277,795	348,469
Краткосрочные финансовые вложения	11	10	10
Предоплата по налогу на прибыль		14,899	9,804
Денежные средства и их эквиваленты		1,094,110	33,887
	12	3,307,241	4,209,359
Итого активы		5,546,745	5,944,949



Консолидированный отчет

о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	27	8,787,665	7,953,765
Эмиссионный доход	27	791,232	654,035
Собственные выкупленные акции	27	(199,962)	-
Трансляционная разница		(265)	-
Непокрытый убыток		(5,864,822)	(6,241,074)
		3,513,848	2,366,726
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	25	19,550	-
Долгосрочные кредиты и займы	15	1,132,891	346,874
		1,152,441	346,874
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	703,666	2,853,126
Торговая кредиторская задолженность	13	62,728	77,352
Прочая кредиторская задолженность	14	66,432	56,266
Авансы, полученные от покупателей		1,326	3,707
НДС и прочие налоги к уплате	17	46,304	240,898
		880,456	3,231,349
Итого обязательств		2,032,897	3,578,223
Итого капитал и обязательства		5,546,745	5,944,949

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

И. СОСНОВ
Генеральный директор



Примечания на стр. 110-153 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В тысячах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	18	5,022,087	2,475,528
Себестоимость	19	(4,132,312)	(1,381,260)
Валовая прибыль до переоценки биологических активов		889,775	1,094,268
Прибыль от переоценки биологических активов	9	202,377	1,738,741
Валовая прибыль		1,092,152	2,833,009
Коммерческие расходы	20	(58,474)	(53,635)
Управленческие расходы	21	(377,502)	(202,172)
Прочие операционные доходы	23	43,997	167,030
Прочие операционные расходы	24	(216,023)	(128,618)
Процентные доходы		20,626	17,858
Процентные расходы	16	(114,691)	(452,355)
Прибыль от курсовых разниц		(17,088)	9,529
Прибыль до налога на прибыль		372,997	2,190,646
Доход/(расход) по налогу на прибыль	25	3,255	(57,572)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности		376,252	2,133,074
Прекращаемая деятельность			
Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности	26	-	1,752,492
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		376,252	3,885,566
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(265)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		375,987	3,885,566
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности	28	4.72	26.82
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от прекращаемой деятельности	28	-	22.03
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращаемой деятельности	28	4.72	48.85

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

И. СОСНОВ
Генеральный директор



Примечания на стр. 110-153 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет

о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	372,997	2,190,646
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 19, 21)	235,826	81,201
Амортизация нематериальных активов (Примечание 7, 21)	1,354	1,877
Процентные доходы	(20,626)	(17,858)
Процентные расходы (Примечание 16)	235,563	638,136
Государственные субсидии (Примечание 16)	(120,872)	(185,781)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	17,088	(9,529)
Убыток от выбытия основных средств	1,389	2,896
Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 20, 24)	177,110	133,208
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток, с соответствующим изменением резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 20)	8,668	3,097
Обесценение авансов выданных (Примечание 20)	35,937	39,293
Прибыль от переоценки биологических активов	(202,377)	(1,738,741)
Операционная прибыль/ (убыток) до изменений в оборотном капитале	742,057	1,138,445
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов и биологических активов	1,723,516	(704,901)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	290,883	(141,048)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению	(2,240)	7,744
Уменьшение/(увеличение) авансов, выданных поставщикам, нетто	34,737	(269,611)
(Уменьшение)/ увеличение торговой кредиторской задолженности	(39,983)	35,444
(Уменьшение)/ увеличение прочей кредиторской задолженности	(193,874)	131,687
(Уменьшение)/ увеличение авансов, полученных от покупателей	(2,381)	3,565

<i>В тысячах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(Уменьшение)/ увеличение прочих налогов к уплате	(1,713)	12,480
Денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности	2,551,002	213,805
Налог на прибыль уплаченный	(10,708)	-
Проценты полученные	20,626	37,656
Субсидии полученные	120,872	185,781
Проценты уплаченные	(240,826)	(597,911)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся операционной деятельности	2,440,966	(160,669)
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой операционной деятельности	-	323,285
Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся и прекращаемой операционной деятельности	2,440,966	162,616
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(571,942)	(152,622)
Поступления от выбытия основных средств	3,809	1,276
Приобретение нематериальных активов	(13,260)	(982)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних организаций	(201,285)	-
Векселя погашенные	-	168,000
Займы выданные	-	(310,010)
Чистое поступление денежных средств от продажи дочерних организаций	-	1,774,980
Дивиденды полученные	-	650,042
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся инвестиционной деятельности	(782,678)	2,130,684
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой инвестиционной деятельности	-	367,613
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся и прекращаемой инвестиционной деятельности	(782,678)	2,498,297



Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Поступления от дополнительной эмиссии акций	800,453	-
Денежные средства, потраченные на дополнительную эмиссию акций	(29,583)	-
Поступления от кредитов и займов	1,543,346	2,408,388
Погашение кредитов и займов	(2,906,789)	(4,877,999)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся финансовой деятельности	(592,573)	(2,469,611)
Чистые денежные средства, использованные в прекращаемой финансовой деятельности	-	(738,650)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращаемой финансовой деятельности	(592,573)	(3,208,261)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1,065,715	(547,348)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(5,492)	45,225
Выбытие дочерней компании	-	77,898
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	33,887	458,112
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,094,110	33,887

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

И. СОСНОВ
Генеральный директор



Примечания на стр. 110-153 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Трансляционная разница	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Непокрытый убыток	Итого капитал/(дефицит капитала)
Баланс на 31 декабря 2015 года	7,953,765	654,035	-	-	(5,187,469)	(4,939,171)	(1,518,840)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	-	-	3,885,566	3,885,566
Реклассификация эффекта от реорганизации Группы под общим контролем	-	-	-	-	5,187,469	(5,187,469)	-
Баланс на 31 декабря 2016 года	7,953,765	654,035	-	-	-	(6,241,074)	2,366,726
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	376,252	376,252
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	(265)	-	-	(265)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(265)	-	376,252	375,987
Дополнительная эмиссия акций	833,900	166,780	(199,962)	-	-	-	800,718
Расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций	-	(29,583)	-	-	-	-	(29,583)
Баланс на 31 декабря 2016 года	8,787,665	791,232	(199,962)	(265)	-	(5,864,822)	3,513,848

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

И. СОСНОВ
Генеральный директор



Примечания на стр. 110-153 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Примечания

к консолидированной финансовой отчетности

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена Публичным акционерным обществом («ПАО») «Русская Аквакультура». Основные виды деятельности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают разведение рыбы и оптовую продажу рыбы и икры.

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением Oyralak AS («Ойралкс АС»), Villa Smolt AS («Вилла Смолт АС»), Oldenselskapene AS («Олденсэлскапене АС»), Olden Oppdrettsanlegg AS («Олден Оппдреттсанlegg АС»), которые зарегистрированы и находятся в Норвегии.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в Москве. Адрес центрального офиса Компании: 121353, Россия, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, бизнес-центр «Западные ворота».

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующий акций по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
Oyralak AS	Управляющая компания	100	-
Villa Smolt AS	Рыборазведение	100	-
Olden Selskapene AS	Управляющая компания	100	-
Olden Oppdrettsanlegg AS	Рыборазведение	100	-

5 июля 2017 года завершена сделка по покупке активов по производству посадочного материала в Норвегии (в основном, основных средств) – компании Oyralak AS, владеющей 100% долей завода Villa Smolt AS. Технология производства Villa Smolt AS основана на системе замкнутого водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 5 млн шт. смолта ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с завода в 2018 году.

18 октября 2017 года завершена сделка по покупке бизнеса по производству посадочного материала в Норвегии – компании Oldenselskapene AS, владеющей 100% долей завода Olden Oppdrettsanlegg AS. Технология производства Olden Oppdrettsanlegg AS основана на системе проточного водоснабжения, позволяет производить как малька радужной форели, так и смолт атлантического лосося. Завод обладает лицензией на производство до 2 млн шт. смолта ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с завода в 2018 году. Информация по стоимости приобретенных активов и обязательств раскрыта в Примечании 29.

2. Заявление о соответствии и основные принципы учетной политики

2.1. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.»), за исключением компаний, расположенных в Норвегии (ведут учет в норвежских кронах), и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации («РСБУ») и в Норвегии. В финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с РСБУ, были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и износу основных средств, переоценке биологических активов, некоторым резервам, учету объединения компаний по методу покупки и возникающему в результате влиянию на налог на прибыль.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международному стандарту бухгалтерского учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и международным стандартом финансовой отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»), оценки биологических активов, которые оцениваются согласно МСБУ 41 «Сельское хозяйство» («МСБУ 41»).

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче

обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется по указанному выше образом, за исключением оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости, такие как чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСБУ 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСБУ 36.

Помимо этого, при составлении консолидированной отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по трем уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.2. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Данная консолидированная отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерних компаний. Контроль присутствует, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски / обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия;
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практиче-

скую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.



Консолидация дочерних компаний начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Прибыли и убытки и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между собственниками Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерней компании распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролируемой доле.

2.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также

При необходимости в отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются. Нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, если отсутствуют признаки обесценения переданного актива.

краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2.4. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, отражается в отчетности в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие

безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность.

2.5. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда компания Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обя-

зательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прибылях и убытках.

2.6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы, попадающие под действие МСБУ 39, классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки («ОССЧПиУ»), займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей

и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже – это покупка или продажа финансовых активов с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота.

2.7. МЕТОД ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок

до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов ОССЧПиУ.

2.8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО ОССЧПиУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПиУ, если он либо предназначен для торговли, либо обозначен при первоначальном отражении в учете как ОССЧПиУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж;
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не предназначенный для торговли, может быть обозначен как ОССЧПиУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в учете активов и обяза-

тельств, который мог бы возникнуть в противном случае;

- финансовый актив входит в группу финансовых активов, финансовых обязательств или группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе;
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСБУ 39 разрешает обозначить инструмент в целом как ОССЧПиУ.

Финансовый актив ОССЧПиУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибыли и убытке. Дивиденды и проценты, полученные по таким финансовым активам, отражаются в прибылях и убытках по строке «Прочие прибыли и убытки».

2.9. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и может удерживать до погашения, относятся в категорию удерживаемые

до погашения. После принятия к учету финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

2.10. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе, а также прочие финансовые активы) учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.



2.11. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Финансовые активы, за исключением ОССЧПиУ, оцениваются на обесценение на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесцененными, если получены объективные данные об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по ним в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия активов к учету.

Для торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, не признанных обесценившимися индивидуально, также производится оценка обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек

по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного для погашения дебиторской задолженности, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой происходит за счет резерва. При признании безнадежной торговой дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибыли и убытках.

2.12. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства классифицируются либо как ОССЧПиУ, либо как прочие финансовые активы. Отнесение финансовых обязательств к той или иной категории производится Группой в момент их принятия к учету.

Финансовые обязательства группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, облигации к погашению и предназначенные для торговли производные финансовые инструменты, которые не относятся к инструментам хеджирования.

2.13. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОССЧПиУ

Финансовые обязательства по ОССЧПиУ включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПиУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый Группой как единый портфель с недавней историей краткосрочных покупок и перепродаж;
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, кроме финансового обязательства, предназначенного для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство ОССЧПиУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает учетный дисбаланс, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовое обязательство входит в группу финансовых активов, финансовых обязательств или группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе;
- Финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСБУ 39 разрешает обозначить инструмент в целом как ОССЧПиУ.

Финансовое обязательство ОССЧПиУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки в прибыль и убытки. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются в прибыли и убытке по строке «Прочие доходы и расходы».

2.14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы и торговая и прочая кредиторская задолженность) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

2.15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, КОТОРЫЕ НЕ ОПРЕДЕЛЕНЫ КАК ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

Группа использует ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения процентных ставок и валютным риском, включая валютные форвардные контракты и опционы.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Их справедливая стои-

мость определяется исходя из рыночных цен на финансовых рынках для идентичных активов/ обязательств. Возникающие в результате прибыли или убытки относятся на финансовые результаты.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, Группа использовала подход согласно Уровню 1.

2.16. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

В соответствии с налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается

из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации товаров и услуг.

2.17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает 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), но не включает затраты по займам. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на выполнение работ и завершение реализации.



2.18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, используемые в производстве и для поставки товаров и услуг или для административных целей, отражаются по первоначальной стоимости или по предполагаемой первоначальной стоимости на дату перехода к МСФО (далее по тексту – «стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Предполагаемая первоначальная стоимость земли и зданий была определена на 1 июля 2006 года на основе их справедливой стоимости путем оценки независимым оценщиком.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или адми-

нистративных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты ОС относятся в соответствующие категории ОС на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется линейным способом. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов:

	Количество лет
Здания и сооружения	7-50
Машины и оборудование	2-10
Прочее	3-7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года.

Амортизация на земельные участки не начисляется.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на модерниза-

цию и капитальный ремонт капитализируются, а выбывающие основные средства заменяются и списываются с баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

2.19. РЕЗЕРВЫ

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть существующие обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расхо-

дов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и при возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

2.20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

В соответствии с российским законодательством компании, участвующие в сельскохозяйственной деятельности, получают определенные государственные субсидии.

Государственные субсидии признаются в момент получения денежных средств.

2.21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью, за исключением случаев, когда отложенный налог возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по результатам операции, не представляющей собой объединения предприятий, которая, на момент ее проведения, не оказывает влияния на прибыль для целей бухгалтерского учета или прибыль (убыток) для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив отражается в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные вычитаемые разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда отложенные налоговые активы будут реализованы, а отложенные налоговые обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

2.22. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком амортизируются равномерно в течение срока полезного использования, который оценивается в 1-7 лет по лицензиям на программное обеспечение и 47 лет по правам аренды земли. При этом в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива производится оценка активов на обесценение. Сроки и ме-

Наиболее крупные из таких государственных субсидий относятся к возмещению процентных расходов по кредитам, предоставленным под квалифицируемые активы («процентные субсидии»). Такие субсидии включаются в стоимость квалифицируемых активов. По остальным субсидиям Группа показывает процентные субсидии свернуто с процентными расходами в том периоде, к которому они относятся.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства показываются свернуто (нетто), только если: (а) у компании Группы имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с: (1) одного и того же налогооблагаемого юридического лица; либо (2) разных налогооблагаемых юридических лиц, намеренных либо погасить текущие налоговые обязательства и требования взаимозачетом, или реализовать активы и погасить обязательства одновременно, в каждом будущем периоде, в котором предполагается погасить или возместить значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует достаточная уверенность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

тоды начисления амортизации по нематериальным активам пересматриваются не реже, чем на конец каждого отчетного периода. Изменения ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой схемы получения экономических выгод от использования актива в будущем отражаются путем корректировки срока либо метода амортизации, применяемого к такому активу. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам относятся на прибыль или убыток по статье расходов, соответствующей назначению соответствующего нематериального актива.



2.23. АРЕНДА

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, то есть зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, присущие праву собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, находящиеся в финансовой аренде, первоначально учитываются как активы Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

2.24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

2.25. ДИВИДЕНДЫ

Объявленные дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

2.26. СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), признаются по стоимости приобретения и вычитаются из величины капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки,

продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью и уплаченным вознаграждением относится на собственный капитал.

2.27. ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;

- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

В частности, выручка от реализации товаров признается в момент поставки товара и передачи права собственности.

Доходы признаются в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на предполагаемую стоимость возврата товара, скидок и прочих аналогичных резервов.

2.28. ПРИЗНАНИЕ РАСХОДОВ

Расходы признаются в момент фактической отгрузки соответствующих товаров и оказания услуг и перехода связанных с ними рисков и выгод, независимо от момента получения

или уплаты денежных средств или их эквивалентов, и отражаются в том периоде, к которому они относятся.

2.29. ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

В соответствии с российским законодательством, Группа осуществляет выплаты взносов на социальное страхование, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 30% до 10%.

Взносы на социальное страхование распределяется между тремя внебюджетными фондами (пенсионный фонд, фонды

социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд варьируется в пределах от 22% до 10%, в зависимости от общей годовой заработной платы работника. Выплаты взносов на социальное страхование Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

2.30. ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий Группы операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функи-

ональную валюту по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции.

2.31. ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. Такая проверка проводится в первую очередь в отношении объектов основных средств. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие по-

токи денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.



2.32. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Порядок учета живой рыбы регулируется МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Основной принцип заключается в том, что такие активы должны оцениваться по справедливой стоимости.

Сельскохозяйственная деятельность определяется руководством как управление биотрансформацией и сбором биологических активов в целях их продажи или переработки в сельскохозяйственную продукцию или производства дополнительных биологических активов. Сельскохозяйственная продукция представлена продукцией, полученной с биологических активов предприятия, а биологические активы Группы представлены живой рыбой. Группа определила следующие виды биологических активов: живая рыба – форель и лосось – и малек.

В соответствии с МСБУ 41, до момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка, кроме тех случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно измерена. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива. При незначительной биологической трансформации с момента осуществления первоначальных затрат биологические активы оцениваются на основании фактических затрат, поэтому малек оценивается по первоначальной стоимости. Себестоимость включает прямые затраты,

связанные с биологической трансформацией биологических активов: расходы на приобретение малька, кормов, расходы на оплату труда работников, непосредственно участвующих в процессе производства, амортизация основных средств и соответствующие производственные накладные расходы.

Живая рыба оценивается по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу на момент сбора, и впоследствии учитывается в составе запасов и оцениваются в соответствии с МСБУ 2 (Примечание 2.17).

Прибыль или убыток при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают, как «Изменение справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на продажу».

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.6.

Биологические активы классифицируются в отчетности как краткосрочные и долгосрочные на основании операционного цикла соответствующих биологических активов.

3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

ИНТЕРПРЕТАЦИИ МСФО И КИМСФО, ПРИНЯТЫЕ В ТЕКУЩЕМ ГОДУ

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Применение таких стандартов не оказа-

ло существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением эффекта от применения поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

ПОПРАВКИ К МСФО (IAS) 7 «ИНИЦИАТИВА В СФЕРЕ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

дующих остатков приведена в Примечаниях 15 и 16. Согласно переходному положению, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечаниях 15 и 16, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов. Сверка входящих и исхо-

ИНТЕРПРЕТАЦИИ МСФО И КИМСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группы были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года, и по которым Группа не воспользовалась опцией раннего применения:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие».	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг.	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 года



МСФО (IFRS) 9 «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания; в ноябре 2013 года в стандарт были включены новые требования по общему учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотрены договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последние изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенные для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Иными словами, для признания обесценения более нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений на конец года. Группа выбрала опцию не править сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную отчетность Группы:

- **Классификация и оценка.** У Группы есть только существенные финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, поэтому они будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.
- **Обесценение.** К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займам выданным и дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам, раскрытым в Примечании 32), будут применяться требования по обесценению МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, депозитам в банках, денежным средствам и их эквивалентам, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей; при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

МСФО (IFRS) 15 «ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С КЛИЕНТАМИ»

В мае 2014 года был выпущен стандарт МСФО (IFRS) 15, устанавливающий комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчиком в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определить стоимость сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий. Поэтому, за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство планирует использовать следующий метод применения МСФО (IFRS) 15: ретроспективно с признанием кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (неполный ретроспективный метод перехода).

МСФО (IFRS) 16 «АРЕНДА»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится,

поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

На 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды (Примечание 31.3).

Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.



4. Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений

Применяя положения учетной политики Группы, описанной в Примечании 2, руководство использовало предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках и допущениях отражаются в том периоде, в котором произошло такое изменение, в том случае, если

изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором произошло изменение и в будущих периодах, если изменение влияет и на текущий и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущих событий и другие источники неопределенности на основе сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

4.1. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств в сегменте рыбозаводов, которому принадлежит основная часть объектов основных средств, и пришла к выводу о том, что индикаторов обесценения нет.

4.2. РЕЗЕРВ ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И АВАНСАМ ВЫДАННЫМ

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности,

кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию на 31 декабря 2017 года был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным в размере 75,920 (на 31 декабря 2016 года – 46,584) – Примечания 10 и 11.

4.3. ТЕКУЩИЕ НАЛОГИ

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку уплаты налогов за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых

рисков, обнаруженных в 2017 году, в случае их реализации, не превысят 3% от итога совокупного дохода Группы за 2017 год. По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 28% от итога совокупного дохода Группы за 2016 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

4.4. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

До момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков. Расходы на продажу включаются в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива.

Справедливая стоимость живой рыбы определяется с помощью разработанной модели оценки, поскольку котированные цены на живую рыбу отсутствуют.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ МОДЕЛИ ПЕРЕОЦЕНКИ

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2017 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические рыночные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (17% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели). Ожидаемая смертность за год, закончившийся 31 декабря 2017, отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты.

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2016 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося весом до 1,000 грамм и форели до 200 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом от 1,000 до 2,000 грамм и форели от 200 до 800 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;

- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося весом более 2,000 грамм и форели более 800 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические продажные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении); 2) коэффициент ожидаемой смертности (3% для лосося и 11% для форели) и 3) коэффициент ожидаемых недостач (9% для лосося и 2% для форели). Ожидаемая смертность за год, закончившийся 31 декабря 2016, отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты. Ожидаемые недостачи отражают накопленную сумму фактических недостач на протяжении всего периода выращивания рыбы, выявленную по итогам полного снятия садков.

Пересмотр допущений по весу живой рыбы для определения наилучшей оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года выполнен на основании накопленной Группой статистики по минимальной и экономически оптимальной навеске живой рыбы, позволяющей при её продаже другому участнику рынка использовать её наилучшим и наиболее эффективным образом. Эффект изменения данного оценочного значения на показатели консолидированной отчетности Группы за 2016 год составил бы 52,566 тыс. руб. (в уменьшение результата переоценки биологических активов до справедливой стоимости).

Коэффициент ожидаемых недостач по состоянию на 31 декабря 2017 года не применялся к массе живой рыбы, так как отсутствуют недостачи по итогам снятия садков по партиям, находящимся в воде по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также признаки возможного выявления недостач по итогам полного снятия садков.

Уровень 3 был использован для определения справедливой стоимости живой рыбы.

4.5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

После продажи ЗАО «Русская Рыбная Компания» в 2016 году, для целей управления деятельность Группы не подразделяется на операционные сегменты, поскольку основные компании Группы заняты рыбозаводством.



5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, находящиеся в общей собственности и под общим контролем, а также предприятия, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, раскрывается ниже.

ОСТАТКИ ПО РАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ:

Описание	Торговая и прочая дебиторская задолженность
31 декабря 2017 года	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	4,037
31 декабря 2016 года	
Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	2,561

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ:

Описание	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	38,240	25,999
Прочие операционные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (в)	-	949
Процентные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (г)	-	13,175
Процентные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (б)	-	69,145

- (а) Консультационные услуги, а также аренда;
- (б) Договоры займа с процентной ставкой 11.0-12.0%;
- (в) Закупка предметов офисного оборудования;
- (г) Краткосрочные финансовые вложения;

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ, ВЫПЛАЧИВАЕМОЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека (31 декабря 2016 года: 2 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная

заработная плата и премии), включенного в управленческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 86,638 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (47,214 – за год, закончившийся 31 декабря 2016 года).

АКЦИОНЕРЫ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Максим Воробьев	47,10%	47,30%
ООО «Свиньин и партнеры»	21,17%	23,40%
Михаил Кенин	21,29%	22,60%
Акции в свободном обращении	10,44%	6,70%
	100.0%	100.0%

Все акции обладают равными правами голоса.

6. Основные средства

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 года	98,354	1,878,322	119,746	114,589	2,211,011
Приобретения	26,533	350,381	12,186	6,899	395,999
Основные средства приобретенных компаний	59,461	116,044	1,790	-	177,295
Выбытия	(398)	(30,213)	(4,385)	(6,004)	(41,000)
На 31 декабря 2017 года	183,950	2,314,534	129,337	115,484	2,743,305
Накопленная амортизация					
На 1 января 2016 года	(14,592)	(430,330)	(43,381)	-	(488,303)
Начисленная амортизация	(12,618)	(239,191)	(8,215)	-	(260,024)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,200	4,139	-	24,339
На 31 декабря 2017 года	(27,210)	(649,321)	(47,457)	-	(723,988)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2017 года	83,762	1,447,992	76,365	114,589	1,722,708
На 31 декабря 2017 года	156,740	1,665,213	81,880	115,484	2,019,317



7. Нематериальные активы

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2016 года	79,792	1,777,785	115,737	99,534	2,072,848
Приобретения	18,562	110,664	5,788	19,933	154,947
Выбытия	-	(10,127)	(1,779)	(4,878)	(16,784)
На 31 декабря 2016 года	98,354	1,878,322	119,746	114,589	2,211,011
Накопленная амортизация					
На 1 января 2016 года	(11,929)	(250,570)	(32,868)	-	(295,367)
Начисленная амортизация	(2,663)	(189,261)	(11,299)	-	(203,223)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	9,501	786	-	10,287
На 31 декабря 2016 года	(14,592)	(430,330)	(43,381)	-	(488,303)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2016 года	67,863	1,527,215	82,869	99,534	1,777,481
На 31 декабря 2016 года	83,762	1,447,992	76,365	114,589	1,722,708

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2017 основные средства на сумму 745,650 (на 31 декабря 2016 – 800,379) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечания 15 и 16).

За год, закончившийся 31 декабря 2017, амортизация в сумме 26,390 была капитализирована в стоимость биологических активов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 122,614).

	Лицензии на вид деятельности	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 года	-	4,397	4,397
Приобретения	11,342	1,917	1,917
Нематериальные активы приобретенных компаний	-	-	11,342
Выбытия	-	(395)	(395)
На 31 декабря 2017 года	11,342	5,919	17,261
Накопленная амортизация			
На 1 января 2017 года	-	(2,844)	(2,844)
Начисленная амортизация	-	(1,354)	(1,354)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	-	395	395
На 31 декабря 2017 года	-	(3,803)	(3,803)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2017 года	-	1,553	1,553
На 31 декабря 2017 года	11,342	2,116	13,458

	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2016 года	4,298	4,298
Приобретения	982	982
Выбытия	(883)	(883)
На 31 декабря 2016 года	4,397	4,397
Накопленная амортизация		
На 1 января 2016 года	(1,850)	(1,850)
Начисленная амортизация	(1,877)	(1,877)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	883	883
На 31 декабря 2016 года	(2,844)	(2,844)
Остаточная стоимость		
На 1 января 2016 года	2,448	2,448
На 31 декабря 2016 года	1,553	1,553



8. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	178,761	133,506
Готовая продукция	6,469	10,275
	185,230	143,781

По состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечания 15 и 16).

9. Биологические активы

Биологические активы на 31 декабря 2017 года состояли из 3,324 тонн доступной к реализации рыбы (10,561 тонн – на 31 декабря 2016 года) и 1,713 тонн малька (0 тонн – на 31 декабря 2016 года).

Тонны	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Баланс на начало года	10,561	4,712
Увеличение в связи с приобретением компаний	62	-
Увеличение в связи с понесенными расходами	6,935	12,590
Перевод в товарно-материальные запасы	(11,802)	(6,201)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(719)	(540)
	5,037	10,561

Тысячи российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Баланс на начало года	3,353,805	946,895
Увеличение в связи с понесенными расходами	2,386,999	2,195,117
Увеличение в связи с понесенными расходами	57,685	-
Перевод в товарно-материальные запасы	(4,132,312)	(1,381,260)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(166,002)	(145,688)
Прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов	202,377	1,738,741
	1,702,552	3,353,805

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малец/лосось с весом < 1,000 гр	4,474,624	1,256	534,362	-	534,362
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	1,818,065	2,510	689,677	75,534	765,211
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	-	-	-	-	-
	6,292,689	3,766	1,224,039	75,534	1,299,573

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малец/озёрная форель с весом < 700 гр	1,038,292	457	107,665	-	107,665
Озёрная форель с весом 700 1,700 гр	57,664	75	20,512	(4,219)	16,293
Озёрная форель с весом > 1,700 гр	304,490	739	161,229	117,792	279,021
	1,400,446	1,271	289,406	113,573	402,979

Детали биологической трансформации лосося на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2016 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малец/лосось с весом < 1,000 гр	-	-	-	-	-
Лосось с весом 1,000-2,000 гр	-	-	-	-	-
Лосось с весом > 2,000 гр	1,987,804	9,195	1,517,718	1,472,017	2,989,735
	1,987,804	9,195	1,517,718	1,472,017	2,989,735

Детали биологической трансформации форели (включая красную икру) на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малец/форель с весом < 200 гр	-	-	-	-	-
Форель с весом 200-800 гр	662,766	373	103,873	(14,976)	88,897
Форель с весом > 800 гр	759,103	993	203,050	72,123	275,173
	1,421,869	1,366	306,923	57,147	364,070



В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налога на прибыль к возможным изменениям основных предпосылок модели переоценки биологических активов до справедливой стоимости, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/ уменьшение показателя	Влияние на прибыль/ (убыток) от переоценки, тыс руб
Коэффициент потрошения	+5%	(16,300)
Коэффициент потрошения	-5%	16,828
Цена продажи	+5%	15,762
Цена продажи	-5%	(18,081)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5%	(19,847)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5%	7,973

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2017 год составляла 295,661 (на 31 декабря 2016 года – 317,287).

По состоянию на 31 декабря 2017 года биологические активы на сумму 1,080,189 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2016 года залога биологических активов не было) (Примечание 15 и 16).

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочая дебиторская задолженность	13,505	13,578
Торговая дебиторская задолженность	12,397	308,122
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(603)	(7,204)
	25,299	314,496

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	7,204	6,009
Восстановление резерва	(6,601)	-
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	1,195
Остаток на конец года	603	7,204

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 30 дней.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 32.6.

11. Авансы, выданные поставщикам, нетто

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы под поставку корма и малька	274,783	271,478
Прочее	78,329	116,371
За вычетом обесценения авансов выданных	(75,317)	(39,380)
	277,795	348,469

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности по авансам выданным за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	39,380	87
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности по авансам выданным	35,937	39,293
Остаток на конец года	(75,317)	39,380

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты, выраженные в рублях	554,000	-
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	301,765	384
- Доллар США	-	55
- Норвежская крона	301,765	13
- Евро	-	316
Депозиты в валюте:	172,955	-
- Доллар США	172,955	-
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	64,953	33,237
Денежные средства с ограничениями по использованию	437	266
	1,094,110	33,887

На денежные средства, размещенные на счетах в банках, кроме депозитных, проценты не начисляются.

Депозиты размещены на срок 18-32 дней. Процентная ставка по рублевым депозитам 6,00 6,95%, по депозитам, размещенным в валюте ставка 0,75% годовых.



13. Торговая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность по услугам	62,728	77,352
	62,728	77,352

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам от Газпромбанка за 2017 год составляет 10,37%, диапазон ставок 10,25-10,40% в год (2016 год: 12,69%, диапазон ставок 12,50-13,50% в год). Годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам в норвежских кронах от Innovasjon Norge за 2017 год составляет 4.7% в год.

Средневзвешенная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 5,37% в год (2016 год: 9,02%).

Кредитные договоры с Газпромбанком предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

Информация о залогах раскрыта в Примечании 16.

14. Прочая кредиторская задолжность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по заработной плате	66,432	56,266
	66,432	56,266

15. Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

Займодавец	Непогашенный остаток на 31 декабря 2017 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	1,122,222	Март 2018- Декабрь 2018	2,240,000
Innovasjon Norge («Инновацион Норге»)	10,669	Сентябрь 2021	21,020
	1,132,891		

Займодавец	Непогашенный остаток на 31 декабря 2016 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	346,874	Март 2018- Декабрь 2018	6,940,000
	346,874		

16. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

Банк/ займодавец	Непогашенный остаток на 31 декабря 2017 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	703,666	Январь 2018- Декабрь 2018	2,240,000
	703,666		

Банк/ займодавец	Непогашенный остаток на 31 декабря 2016 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	2,853,126	Январь 2017- Декабрь 2017	6,940,000
	2,853,126		

На 31 декабря 2017 кредиты, предоставленные Газпромбанком были обеспечены залогом:

- 100% доли в ООО «Русское Море – Аквакультура»;
- прав на банковские счета Компаний ООО «Русское Море – Аквакультура» и ПАО «Русская Аквакультура»;
- биомассы на сумму 1,080,189 тыс руб.;
- основных средств в сумме 745,650 тыс руб.; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

Все краткосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по краткосрочным кредитам составляет 11,64%, диапазон ставок 10,25-12,50% в год (2016 год: 12,69%, диапазон ставок 12,50-13,50% в год).



Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Процентные расходы	235,563	638,136
Государственные субсидии	(120,872)	(185,781)
	114,691	452,355

Кредитные договоры с Газпромбанком предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

СВЕРКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности – это обязательства, денежные потоки по которым были,

или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Денежные поток по финансовой деятельности	Неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы	3,200,000	(1,363,443)	-	-	1,836,557

17. НДС и прочие налоги к уплате

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС к уплате	28,612	228,078
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	17,692	12,820
	46,304	240,898

18. Выручка

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от продажи лосося	4,352,456	2,014,027
Выручка от продажи форели	539,948	398,514
Выручка от продажи красной икры	117,739	57,066
Выручка от продажи прочей продукции	11,944	5,921
	5,022,087	2,475,528

19. Себестоимость

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	3,205,031	1,116,197
Производственные накладные расходы	487,314	110,565
Амортизация	225,674	80,609
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	214,293	73,889
	4,132,312	1,381,260

Себестоимость включает в себя реклассификацию прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2017 году в размере 1,514,422 тыс руб. (2016 год: 54,623).

20. Коммерческие расходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Обесценение авансов выданных	35,937	39,293
Реклама	9,514	1,843
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток, с соответствующим изменением резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8,668	3,097
Транспортные расходы	1,110	3,579
(Излишки)/ недостачи по результатам инвентаризации, нетто	(3,464)	4,218
Прочее	6,709	1,605
	58,474	53,635



21. Управленческие расходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на оплату труда	232,008	121,083
Аудиторские и консультационные услуги	36,127	22,543
Командировочные расходы	30,027	13,822
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	14,435	11,094
Налоги, кроме налога на прибыль	11,934	3,783
Амортизация	11,506	3,544
Транспорт	4,974	3,315
Хозяйственные расходы	4,972	2,946
Услуги связи	4,744	2,172
Страхование	3,971	1,795
Банковские комиссии	3,490	1,754
Прочее	19,314	14,321
	377,502	202,172

22. Пенсионные обязательства

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации установленный возраст выхода на пенсию составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает взносы во внебюджетные фонды (по максимальной ставке 30%). Сборы уплачиваются по регрессивной ставке и охватывают взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, за-

кончившийся 31 декабря 2016 года, составил 64,925 и 46,606 соответственно. Группа не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договоры с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 90,239 (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 68,004).

23. Прочие операционные доходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Участие в антиэпизоотических мероприятиях	29,534	12,585
Страховое возмещение	5,117	125,102
Реализация финансовых вложений в прочие компании	1,212	-
Возмещение от таможенных органов	-	24,666
Доход от субаренды	-	401
Прочее	8,134	4,276
	43,997	167,030

24. Прочие операционные расходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Списание запасов и биологических активов	180,574	93,615
Штрафы и пени	8,376	12,932
Благотворительность	7,188	4,264
Списание нерезализованных проектных работ	1,810	-
Прочее	18,075	17,807
	216,023	128,618

25. Налог на прибыль

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	(2,143)	(1,112)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	5,398	(56,460)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	3,255	(57,572)

Компании, находящиеся на территории России, которые не имеют статуса сельскохозяйственного производителя, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20%. Компании, находящиеся на территории России, которые имеют статус сельскохозяйственного производителя, освобождены

от уплаты налога на прибыль с прибыли, полученной от продажи сельскохозяйственной продукции. ООО «Русское Море – Аквакультура» имеет статус сельскохозяйственного производителя, что дает ему право освобождения от уплаты налога на прибыль.



Расчет расхода по налогу на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налога на прибыль	372,997	3,647,841
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(74,599)	(729,568)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имею- щим статус сельскохозяйственного производителя	77,457	429,321
Эффект от выбытия дочерней компании	-	291,439
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(7,208)	(48,298)
Эффект от затрат, учитываемых в составе капитала	5,900	-
Прочее	1,705	(466)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	3,255	(57,572)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 года	Возникнове- ние и реали- зация разниц, нетто	31 декабря 2016 года	Приобретение компаний	Возникнове- ние и реали- зация разниц, нетто	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):						
Начисленные расходы	4,857	(1,176)	3,681	-	(525)	3,156
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	533	550	-	(525)	25
Нематериальные активы	(1)	84	83	-	185	268
Товарно-материальные запасы	18,258	(21,145)	(2,887)	-	6,624	3,737
Основные средства	(1,677)	(15)	(1,692)	(22,305)	1,667	(22,330)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	46,335	(34,741)	11,594	-	(2,028)	9,566
Итого чистые отложенные налоговые активы	67,789	(56,460)	11,329	(22,305)	5,398	(5,578)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- Начисление амортизации по основным средствам в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения;
- Обесценение торговой дебиторской задолженности;
- Разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом;
- Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенные налого-
вые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообло-

жения, переносимым на будущее, составили 9,566 (на 31
декабря 2016 года: 11,594), при этом руководство сочло,
что отложенные налоговые активы будут реализованы в пол-
ной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользован-
ными налоговые убытки будут использованы в будущем.

Начиная с 2017 года, Группа может зачесть не более 50%
налогооблагаемой прибыли каждого дочернего предприятия
против накопленных убытков, перенесенных на будущие пе-
риоды, и срок возможного использования налоговых убытков
Группы, перенесенных на будущие периоды, не ограничен
(после внесения поправок в Налоговый Кодекс РФ, действующ-
щих с 1 января 2017 года). В результате этого Группа
не ожидает эффекта на свою позицию по отложенным налогам.

26. Прекращаемая деятельность

4 августа 2016 года Группа завершила продажу дистрибуци-
онного бизнеса, представленного АО «Русская рыбная ком-
пания» и ее двумя дочерними компаниями – ООО «Русское
море – Калининград» и RSEA CYPRUS LIMITED.

Операции, относящиеся к АО «Русская рыбная компания»
и ее дочерним компаниям, были классифицированы
как прекращаемая деятельность в консолидированном отчете
о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2016.

Активы и обязательства АО «Русская рыбная компания» и его дочерних предприятий на дату продажи
представлены следующим образом:

	Дата продажи (04.08.2016 г.)
Выбывшие активы	
Основные средства	784
Нематериальные активы	9,834
Отложенные налоговые активы	14,987
Долгосрочные финансовые вложения	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	-
Запасы	1,294,035
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	562,603
НДС к возмещению	52,034
Авансы, выплаченные поставщикам, нетто	527,694
Краткосрочные финансовые вложения	760,456
Налог на прибыль к получению	27,728
Денежные средства и их эквиваленты	62,214
	3,312,369
Выбывшие обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	2,311,351
Торговая кредиторская задолженность	401,470
Прочая кредиторская задолженность	96,132
Авансы полученные	43,935
Прочие налоги к уплате	79,482
	2,932,370
Чистые активы выбывшего бизнеса	379,999

Расшифровка прибыли от выбытия дочерней компании, отраженной в консолидированном отчете о прибылях
и убытках и прочем совокупном доходе, представлена следующим образом:

	Дата продажи (04.08.2016 г.)
Доход от выбытия АО «Русская рыбная компания»	1,837,194
Чистые активы АО «Русская рыбная компания»	379,999
Прибыль от выбытия	1,457,195



Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности представлена следующим образом:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017	С 01.01.2016 г. по 04.08.2016г.
Выручка*	-	7,563,927
Себестоимость	-	(6,248,524)
Валовая прибыль	-	1,315,403
Коммерческие расходы	-	(624,645)
Управленческие расходы	-	(222,460)
Прочие операционные доходы	-	46,586
Прочие операционные расходы	-	(18,609)
Процентные доходы	-	73,774
Процентные расходы	-	(207,871)
Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	-	820
Прибыль до налога на прибыль	-	362,998
Расход по налогу на прибыль	-	(67,701)
Чистая прибыль АО «Русская рыбная компания» за период с 1 января 2016 г. по 3 августа 2016 г.	-	295,297
Прибыль от выбытия дочерней компании, операции которой были показаны как прекращаемая деятельность	-	1,457,195
Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности	-	1,752,492

* Выручка, показанная выше, включает сумму маржи, полученной АО «Русская рыбная компания» на продаже рыбы, выращенной компаниями Группы, относящимися к продолжающейся деятельности, в сумме 39,741 тыс руб.

Поступления от продажи дочерней компании, нетто, представлены ниже:

	Дата продажи (04.08.2016 г.)
Денежные средства, полученные от продажи АО «Русская рыбная компания»	1,837,194
Денежные средства и их эквиваленты АО «Русская рыбная компания» на дату продажи	(62,214)
Поступления от продажи дочерней компании, нетто	1,774,980

27. Акционерный и собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций. В течение 2017 года Группа осуществила вторичное размещение акций на Московской Бирже, разместив 8,338,998 акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию по цене размещения в 120 рублей за акцию. Разница между ценой размещения акций и их номинальной стоимостью была отражена в консолидированном отчете об изменениях капитала по строке «эмиссионный доход». Расходы на размещение акций составили 29,583 тыс руб.; они также были отражены в консолидированном отчете об изменениях капитала по строке «расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций».

Часть акций (1,666,350 акций) было выкуплено компанией Группы, соответственно, они были отражены в консолидированном отчете об изменениях капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров по цене выкупа – 120 рублей за акцию.

Изменения в долях владения основных акционеров Группы отражены в Примечании 5.

На 31 декабря 2016 года уставный капитал Компании состоял из 79,537,651 акций.

28. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение указанного периода,

за исключением выкупленных собственных акций. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций; таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года
Продолжающаяся деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,685,375	79,385,617
Прибыль/ (убыток) за год по продолжающейся деятельности	376,252	2,133,074
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	4.72	26.87
Прекращаемая деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	-	79,385,617
Прибыль за год по прекращаемой деятельности	-	1,752,492
Базовая и разводненная прибыль на акцию от прекращаемой деятельности, руб.	-	22.08
Продолжающаяся и прекращаемая деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,685,375	79,385,617
Прибыль/ (убыток) за год по продолжающейся и прекращаемой деятельности	376,252	3,885,566
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию от продолжающейся и прекращаемой деятельности, руб.	4.72	48.95

ДИВИДЕНДЫ

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ПАО «Русская Аквакультура», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и после 31 декабря 2017 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.



29. Приобретение компаний

В течении 2017 года Группа приобрела 2 компании, занимающиеся производством рыбопосадочного материала в Норвегии. 19 октября 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% долей компаний Oldenselskapene AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Общее денежное вознаграждение, выплаченное за приобретение компаний, составило 207,670.

Компании обладают лицензиями на производство малька морской форели и смолта атлантического лосося суммарной мощностью 2 млн шт. ежегодно. Группа планирует получить первый посадочный материал с обоих заводов уже в 2018 году.

Результаты деятельности приобретенных компаний были включены в данную консолидированную финансовую отчет-

ность с даты приобретения. Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства, поскольку основную часть приобретенных активов составляют основные средства (в основном, производственное оборудование) заводов в Норвегии.

Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки основных средств, и, соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Предварительная стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	Баланс на дату приобретения
Приобретенные активы	
Основные средства	177,295
Отложенные налоговые активы	793
Запасы	62,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	6,748
Денежные средства и их эквиваленты	6,385
	253,275
Принятые обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	23,098
Торговая кредиторская задолженность	13,821
Прочая кредиторская задолженность	2,101
Прочие налоги к уплате	6,585
	45,605
Итого приобретенные активы и принятые обязательства	207,670

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний составил:

Денежные средства, уплаченные за приобретение компаний	207,670
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенных дочерних компаний	(6,385)
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний	201,285

Следующая условная финансовая информация представляет собой консолидированный отчет о прибылях и убытках, составленный, как если бы приобретение состоялось на начало

отчетного периода. При определении условных сумм все нетипичные расходы были признаны несущественными.

Условная финансовая информация	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Выручка	5,062,605
Чистая прибыль	390,182

Фактические финансовые результаты приобретенных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность только с даты приобретения и представлены следующим образом:

Фактические результаты приобретенных компаний	За период с даты приобретения по 31 декабря 2017
Коммерческие и управленческие расходы	(4,620)
Прочие доходы	2,899
Прочие расходы	(6,553)
Налог на прибыль	423
Чистая прибыль	(7,851)

30. Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается на основании аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, и служит для оценки того, насколько прибыльна основная деятельность Группы в целом и компаний, входящих в нее. Руководство Группы рассчитывает данный показатель, так как руководство Группы рассматривает его как важную дополнительную информацию, характеризующую операционную деятельность Группы.

Руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

- Прибыль/ (убыток) до налогообложения за год;
- (Прибыль)/ убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные (доходы)/ расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов.



	За год, закон- чившийся 31 декабря 2017 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года.
Прибыль до налогообложения за год	372,997	2,553,644
Убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, нетто	17,089	(10,349)
Процентные расходы, нетто	94,064	568,594
Амортизация основных средств и нематериальных активов	237,179	83,078
Убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов*	1,340,056	(1,684,118)
Скорректированная EBITDA	2,061,385	1,510,849

* (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов не включает реклассификацию (прибыли)/ убытка от переоценки рыбы, снятой, проданной и погибшей (Примечания 19 и 24).

Показатель скорректированной EBITDA имеет ограничения для использования его в качестве инструмента анализа и не должен рассматриваться отдельно или в качестве замены анализа операционных результатов Группы, представленных в соответствии с МСФО:

- Скорректированная EBITDA не отражает влияние финансовых расходов, которые могут быть существенными;
- Скорректированная EBITDA не отражает влияние налога на прибыль на операционные результаты Группы;
- Скорректированная EBITDA не отражает влияние амортизации основных средств на операционные результаты Группы. Активы Группы, по которым начисляется амортизация, потребуют своей замены в будущем, и величина амортизации может примерно равняться стоимости замещения этих активов в будущем. Из-за этого исключения

показатель EBITDA не отражает потребность Группы в денежных средствах для такого замещения;

- Скорректированная EBITDA не отражает влияние изменений в оборотном капитале на движение денежных средств от операционной деятельности Группы.

Показатель скорректированной EBITDA не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, и не требуется для раскрытия в соответствии с МСФО. Показатель скорректированной EBITDA не является показателем операционной деятельности Группы в соответствии с МСФО и не должен использоваться в качестве альтернативы чистой прибыли за год, валовой прибыли за год или любого другого показателя деятельности по МСФО или альтернативы показателю чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

31.1. СТРАНОВОЙ РИСК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Рынки развивающихся стран, таких как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, отличных от рисков более развитых рынков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Кроме того, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2014 году США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

31.2. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки

налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги, кроме указанных в Примечании 4.4, были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

31.3. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

31.4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 296,470 (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 91,992).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2017 год составляла 295,661 (на 31 декабря 2016 года – 317,287).

31.5. СТРАХОВАНИЕ

Несмотря на то, что у Группы отсутствует формальная политика по страхованию, Группа заключила договоры страхования

всех биологических активов, а также существенных объектов основных средств.

31.6. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность

по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.



31. Финансовые инструменты, задачи и принципы управления финансовыми рисками

32.1. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	1,094,110	1,094,110	33,887	33,887
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	25,299	25,299	314,496	314,496
Краткосрочные финансовые вложения	10	10	10	10

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	1,147,069	1,132,891	346,874	346,874
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 13)	62,728	62,728	77,352	77,352
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	66,432	66,432	56,266	56,266
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	703,666	703,666	2,853,126	2,853,126

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов. Для долгосрочных кредитов и займов справедливая стои-

мость финансовых активов и финансовых обязательств также приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие того, что Группа кредитуетс на рыночных условиях.

32.2. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые инструменты Группы в основном представлены банковскими кредитами, а также денежными средствами и их эквивалентами. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы.

Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская задолженность, производные финансовые инструменты, краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и торговая кредиторская задолженность),

которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Руководство проводит анализ и утверждение принципов управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

32.3. ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США, евро и норвежских кронах, следовательно, Группа подвержена валютному риску.

ражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность. Группа заключает сделки, связанные с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых вы-

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям курсов доллара США, евро и норвежской кроны, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/ уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2017 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	17,181
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(17,181)
На 31 декабря 2016 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(17)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	17

	Увеличение/ уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2017 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(50)
Обменный курс евро/руб.	-10%	50
На 31 декабря 2016 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(4,019)
Обменный курс евро/руб.	-10%	4,019

	Увеличение/ уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2017 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	28,060
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	(28,060)
На 31 декабря 2016 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(206)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	206



Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Долл. США		Евро		Норв. крона	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	172,955	55	316	316	557	13
Дебиторская задолженность	14	-	-	-	282,199	-
Итого активы	172,969	55	316	316	282,199	13
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,161)	(232)	(817)	(40,504)	(2,150)	(2,072)
Итого обязательства	(1,161)	(232)	(817)	(40,504)	(2,150)	(2,072)
Итого чистые обязательства	171,808	(177)	(501)	(40,188)	280,606	(2,059)

32.4. РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 15, 16).

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям процентных ставок на 5%:

	Увеличение/ уменьшение процентной ставки	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2017 года		
Процентная ставка	+5%	(93,952)
Процентная ставка	-5%	93,952
На 31 декабря 2016 года		
Процентная ставка	+5%	(227,819)
Процентная ставка	-5%	227,819

32.5. РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Оборотный капитал Группы в значительной степени зависит от внешнего финансирования и, соответственно, невозможность договариваться с кредитными организациями (банками) о возобновлении и/или продлении краткосрочных кредитных линий на регулярной основе может оказать неблагоприятное воздействие на операционную деятельность Группы, и такое неблагоприятное воздействие может быть существенным.

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежегодной, ежемесячной и ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля денежных средств.

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

31 декабря 2017 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	-	62,728	62,728	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	11.64%	865,770	185,043	295,556	385,171
Итого		928,498	247,771	295,556	385,171
	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	10.37%	1,168,509	1,156,976	11,533	-
Итого		1,168,509	1,156,976	11,533	-

31 декабря 2016 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	-	77,352	77,352	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	12.69%	3,107,221	610,857	588,848	1,907,516
Итого		3,184,573	688,209	588,848	1,907,516
	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	12.69%	368,668	368,668	-	-
Итого		368,688	368,688	-	-

Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также облигаций к погашению, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам,

займам и облигациям в соответствии с договорными сроками погашения, независимо от факта досрочного погашения основной суммы долга.



32.6. КРЕДИТНЫЙ РИСК

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные третьим лицам и производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля. Краткосрочные финансовые активы, представляющие собой сезонные займы, выданные рыболовецким предприятиям, предоставляются после изучения Группой платежеспособно-

сти и репутации поставщика, а также по прошествии достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска. Хотя на получение Группой дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что риск возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, несущественен.

Группа размещает денежные средства в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы в соответствии со сроками ее погашения.

Не обесцененная, но просроченная

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2017 года	25,299	25,299	-	-	-	-	-
31 декабря 2016 года	314,496	314,496	-	-	-	-	-

Ниже представлена структура краткосрочных финансовых активов Группы в соответствии со сроками погашения.

Не обесцененная, но просроченная

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2017 года	10	10	-	-	-	-	-
31 декабря 2016 года	10	10	-	-	-	-	-

32.7. РИСК КОНЦЕНТАЦИИ

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2017 года выручка от АО «Русская рыбная компания» составила

4,084,412 тыс руб. (81.3%). В 2018 году Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

32.8. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Капитал представляет собой долю в чистых активах Группы, относящуюся к ее акционерам, после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие

исправления в свете изменений экономических условий.

С целью поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы с целью сокращения размера задолженности.

32.9. БИОЛОГИЧЕСКИЙ РИСК

Биологические активы Группы подвержены влиянию биологического риска – риска гибели живой рыбы в результате вспышек заболеваний различного происхождения, а также значительного ухудшения погодных условий. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил биобезопасности и постоянный мониторинг за акваторией; также Группа регулярно произ-

водит отбор проб воды с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений.

К тому же, Группа на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2017 года все биологические активы Группы были застрахованы.

33. События после отчетной даты

Группа провела оценку событий после отчетной даты до 11 апреля 2018 года, т.е. до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на дату, когда настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 11 апреля 2018 года.

И. СОСНОВ
Генеральный директор





Отчет

о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» на заседании 00 мая 2018 г. (протокол №000 от 31 мая 2017 г.). По результатам рассмотрения, Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2017 году.

Методология оценки: Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, производилась в соответствии с формой, предложенной в рекомендациях по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (письмо Банка России от 17.02.2016 г. №ИН-06-52/8).

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	Соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.	Соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В отчетном году действующие члены Совета директоров приглашались для участия в Общих собраниях акционеров Общества, но в силу загруженности не все из них смогли принять участия в заседаниях. Следует отметить, что функции Председателя на всех заседаниях Общего собрания исполнял член Совета директоров Общества. Также на всех заседаниях Общего собрания обеспечено присутствие Генерального директора Общества. Указанным лицам акционеры имели возможность задавать вопросы как во время заседания, так и накануне заседания (через Корпоративного секретаря Общества).
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	Соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Внутренние документы Общества не содержат указанных положений. Общество стремится к исполнению рекомендаций Кодекса и планирует разработать и утвердить документ, включающий положения, которыми будет регламентировано право каждого участника общего собрания до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 2. В части доступности кандидатов в члены органов управления и контроля для ответов акционеров на Общем собрании акционеров внутренними документами норма не закреплена. Общество рассылает приглашения принять участие в Общем собрании акционеров кандидатам в органы управления и контроля, однако, не всегда приглашенные кандидаты могут обеспечить свое присутствие на ОСА. Акционеры могут задавать любые вопросы тем кандидатам, которые присутствуют на ОСА. Вопросы кандидатам, которые не смогли принять участие в заседании, акционеры могут задавать через Корпоративного секретаря Общества. Общество стремится исполнять рекомендацию Кодекса и планирует закрепить во внутренних документах необходимость присутствия на заседаниях ОСА представителей органов управления и контроля Общества. Не соблюдается критерий 3. Рассматриваемые рекомендации не соблюдены Обществом в части рассмотрения Советом директоров вопроса об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общих собраниях, поскольку Обществом не разработаны технические требования к организации такого доступа и не утверждены соответствующие документы. Тем не менее при проведении общих собраний акционеров в 2017 году была доступна возможность удаленного участия в общем собрании акционеров - клиентов номинальных держателей путем направления через Центральный депозитарий (НРД) регистратору поручения акционеров по голосованию по вопросам повестки дня электронным способом. Общество стремится к исполнению рекомендаций Кодекса и планирует их учесть при подготовке проектов изменений во внутренние документы, а также последующее внедрение такой практики с учетом потребности акционеров Общества.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	Соблюдается частично	Дивиденды рассчитываются на основе показателей бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Общество планирует изменить практику по мере необходимости. В 2017 году планируется утвердить Дивидендную политику в новой редакции.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Действующая дивидендная политика содержит лишь условиями выплаты дивидендов акционерам Компании, одним из которых является «отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах», сами же ограничения (обстоятельства) при которых обществу не следует выплачивать дивиденды в документе не формализованы. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации Кодекса и планирует учесть ее при подготовке проекта изменений в действующую редакцию документа.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Внутренние документы Общества не предусматривают процедуры одобрения сделок с лицами, аффилированными с существенными акционерами, когда такие сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с Законом об акционерных обществах. В связи с отсутствием фактов совершения указанных сделок в отчетном периоде, у Общества отсутствовала необходимость по внесению изменений во внутренние документы в части разработки специальных механизмов контроля за такими сделками. Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса и рассматривает возможность изменения текущей практики при следующем внесении изменений во внутренние документы Общества.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделял надлежащее внимание.	Соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квзиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. По итогам эмиссии в 2017 году одно из дочерних Обществ Общества - ООО «Русское море Аквакультура» приобрело 1,896237% акций Общества. В отчетном году ДЗО не принимало участие в голосовании на ОСА, но после отчетной даты указанные акции участвовали в голосовании на БОСА. Общество стремится соблюдать рекомендации Кодекса и изменит текущую практику по мере возможности.
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	Соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. В отчетном году Совет директоров Общества не рассматривал отчет единоличного исполнительного органа о выполнении стратегии Общества. В свою очередь, Общество стремится к соблюдению рекомендации Кодекса, и в течение отчетного периода Совет директоров рассматривал отчеты об исполнении бизнес-плана Общества, который разработан с учетом целевых ориентиров, отраженных в обновленной стратегии развития Общества, утвержденной в предыдущем отчетном году. В план работы Совета директоров на будущий корпоративный год включены вопросы о рассмотрении Советом директоров отчетов ЕИО о выполнении стратегии общества.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии , утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается частично	Критерий 1 соблюдается частично. В отчетном году Совет директоров Общества не рассматривал вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии. Тем не менее, Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса и в план работы Совета директоров на будущий корпоративный год включены вопросы о рассмотрении Советом директоров вопросов, связанных с ходом исполнения и актуализации стратегии и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии Общества.
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. Совет директоров утвердил в 2013 году Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Группа компаний Русское море», указанное Положение содержит раздел «Оценка и управление рисками», таким образом Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе. Практика оценки системы управления рисками и внутреннего контроля Общества в настоящее время в Обществе отсутствует. В предыдущие периоды указанная работа проводилась Комитетом по аудиту Совета директоров. Общество стремится исполнять рекомендацию Кодекса и планирует включить в План работы Совета директоров вопросы оценки системы управления рисками и внутреннего контроля Общества.
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Не соблюдается	Критерий 1 и критерий 2 не соблюдаются. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения и возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Расходы членов Совета, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества компенсируются в соответствии с предоставленными указанными лицами документами. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. В Обществе не регламентирована система идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и планирует при следующем внесении изменений во внутренние документы Общества разработать и внести в проекты соответствующие предложения.
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение было запланировано после отчетной даты. Частично соблюдается критерий 2. Лица ответственные за реализацию информационной политики в Обществе не определены, тем не менее Положением о Корпоративном секретаре Общества, утвержденным Советом директоров Общества, за Корпоративным секретарем закреплена функция по участию в реализации политики общества по раскрытию информации. Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса и планирует закрепить ответственность за реализацию информационной политики в планируемом к утверждению Положении об информационной политике.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. В отчетном периоде Совет директоров не рассматривал вопросы о практике корпоративного управления в обществе Фактически, Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в Обществе посредством утверждения необходимых внутренних документов Общества, количественного и персонального состава Комитетов. Поручения, данные Советом директоров, исполняются своевременно в соответствии с полномочиями каждого органа управления Общества. Помимо этого, по истечении отчетного квартала на заседании Совета директоров Общества будет рассмотрен отчет «Об эффективности корпоративного управления Общества в 2017 году», а также результаты самооценки работы Совета директоров, по утвержденной в отчетном году Методике самооценки. Таким образом, Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. Как годовой отчет за предыдущий отчетный год, так и текущая редакция содержат общие сведения о посещаемости заседаний членами комитетов. В связи с тем, что Обществом зафиксирован факт 100% явки на заседания Комитетов, необходимость предоставлять сведения о посещаемости отдельными директорами отсутствовала.
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	Соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 2 В отчетном году в рамках вопроса о рассмотрении предложений акционеров по выдвижению в Состав совета директоров провел оценку кандидатов в Совет директоров. В качестве материалов, представляемых Совету, были согласия на выдвижение от кандидатов, анкеты кандидатов, в том числе содержащие вопросы об оценке по критериям независимости ПАО Московская Биржа, форма анкеты также предполагает наличие информации об образовании, опыте работы, владении акциями Общества, занимаемых должностях в других организациях. Общество планирует в будущем выносить указанный вопрос на рассмотрение Комитета по назначениям и вознаграждению, а затем рассматривать его отдельным вопросом на заседании Совета директоров.
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1 В отчетном периоде Общество не предоставляло акционерам результаты оценки кандидатов и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров в связи с тем, что и те, и другие материалы содержат персональные (паспортные) данные. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует в будущем исключить указанные данные из формы Отчета кандидатов. Форму согласия Общество менять не планируется, в связи с чем в материалах, предоставляемых акционерам Общество планирует отражать наличие указанного согласия.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	Соблюдается	Советом директоров в отчетном году утверждена Методика оценки работы совета директоров, комитетов совета директоров и членов совета директоров.
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается	Все независимые члены совета директоров, избранные в отчетном году, отвечают всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса. Совет директоров не принимал решения о признании члена Совета директоров независимым.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В рамках вопроса о рассмотрении предложений акционеров по выдвижению в Состав совета директоров провел оценку кандидатов в Совет директоров, в том числе составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров, но ввиду наличия в материалах оценки персональных данных кандидатов, материалы не были представлены акционерам Общества. Общество стремится следовать рекомендациям Кодекса и планирует предоставлять акционерам информацию о соответствии кандидатов критериям независимости в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса в материалах ГОСА. Критерий 2 соблюдается частично. В течении отчетного периода совет директоров (Комитет по назначениям и вознаграждению) не рассматривал независимость действующих членов Совета директоров в рамках заседаний с указанным вопросом на повестке дня, в том числе не было необходимости признания членов Совета директоров независимыми. Косвенно Совет рассматривал указанный вопрос в рамках самооценки эффективности своей работы по итогам отчетного года. Общество планирует включить указанный вопрос в план работы Совета директоров. Не соблюдается критерий 3. В обществе не разработаны и не формализованы процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует работу по формализации указанных процедур, в том числе посредством внесения изменений во внутренние документы Общества.
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Соблюдается	В 2016 году количественный состав Совета директоров решением Общего собрания акционеров был уменьшен до 6 (шести) человек. В отчетном году акционерами были предложены кандидатуры двух претендентов в члены Совета директоров, отвечающих критериям независимости, установленным правилами листинга, которые вошли в состав Совета директоров, которые впоследствии были избраны в состав Совета.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	Соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. На отчетную дату Председателем Совета директоров не был независимый директор, старший независимый директор не определен. В соответствии с внутренними документами Общества Председатель избирается членами Совета директоров Общества из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров, в связи с чем Общество не может контролировать процесс его избрания. Общество стремится к соблюдению рекомендации Кодекса в связи с чем планируется оповещать членов Совета директоров об указанной рекомендации Кодекса, а также независимых директоров о возможности избрания старшего независимого директора. Критерий 2 соблюдается частично. Роль, права и обязанности старшего независимого директора не определены во внутренних документах общества. Указанные нормы планируется внести во внутренние документы Общества при следующем внесении в них изменений.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	Соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается	



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Нормы, обязывающие уведомлять о конфликте интересов по обсуждаемому вопросу повестки дня не содержатся во внутренних документах Общества. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации и рассмотрит возможность включения указанных пунктов во внутренние документы при следующем их изменении. Не соблюдается критерий 2. Внутренние документы общества не содержат положений о том, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации и рассмотрит возможность включения указанных пунктов во внутренние документы при следующем их изменении. Не соблюдается критерий 3. В обществе не установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации в связи с чем планируется в будущем данную норму внести во внутренние документы. Общество планирует подготовить соответствующие предложения.
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	Соблюдается частично	Критерий 2 соблюдается частично. Во внутренних документах не содержится норм, которые обязывают членов Совета директоров уведомлять о намерении войти в состав органов управления других организаций или факте такого назначения. Однако, члены Совета директоров ежеквартально уведомляют Общество о факте и о намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества) путем заполнения соответствующих форм анкет, руководствуясь ст. 82 ФЗ «Об акционерных обществах», согласно которой имеется обязанность уведомлять Общество о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации в связи с чем планируется в будущем данную норму внести во внутренние документы. Общество планирует подготовить соответствующие предложения.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимальной возможной короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. В Обществе отсутствует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров. Однако, на официальном сайте Общества в разделах «О компании», «Раскрытие информации», «Акционерам и Инвесторам» раскрывается большой объем разнообразной информации об Обществе, ознакомление с которым может дать вновь избранному члену Совета директоров представление об Обществе. Каждому члену Совета директоров предоставляется доступ в личный кабинет на сайте Общества, куда Корпоративным секретарем выгружается информация по требованию члена Совета директоров. Общество планирует formalизовать ознакомительные мероприятия для вновь избранных членов совета директоров по мере необходимости.
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	Соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. По сложившейся практике форму проведения заседаний Совета директоров Общества определяет Председатель Совета директоров. Требований рассмотрения наиболее важных вопросов на очных заседаниях Совета директоров во внутренних документах Общества не содержится. Однако, по сложившейся практике, Общество проводит обсуждение наиболее важных вопросов в рамках очных заседаний.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В Уставе перечень решений, по которым принимаются решения квалифицированным большинством или большинством членов Совета директоров, включает не все вопросы, перечисленные в рекомендации 170 Кодекса. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса. Для внедрения данных рекомендаций Общество планирует изучить практику их применения и принять решение о внедрении данных рекомендаций.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В течении отчетного года в состав Комитета по аудиту входило 2 (два) независимых директора. На отчетную дату Комитет по аудиту не состоял исключительно из независимых директоров. В состав входили два независимых директора, обладающие опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, один из которых является Председателем Комитета по аудиту и два директора, не являющихся независимыми. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием составов Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Советом директоров создан Комитет по назначениям и вознаграждению, в состав которого по состоянию на отчетную дату входили два независимых директора, один из которых являлся его Председателем и не являлся Председателем Совета директоров. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием составов Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функцио-налом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	Соблюдается	
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удосто-верился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необ-ходимыми (комитет по страте-гии, комитет по корпоратив-ному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопас-ности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет дирек-торов общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополни-тельные комитеты либо были сформиро-ваны, либо не были признаны необ-ходимыми.	Соблюдается	Совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества в рамках про-ведения самооценки эффективности работы Совета директоров и его Ко-митетов.
2.8.5	Состав комитетов опреде-лен таким образом, чтобы он позволял проводить всесто-роннее обсуждение предва-рительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров воз-главляются независимыми директо-рами. 2. Во внутренних документах (поли-тиках) общества предусмотрены по-ложения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соот-ветствующего комитета.	Соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регу-лярно информируют совет ди-ректоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода пред-седатели комитетов регулярно отчи-тывались о работе комитетов перед советом директоров.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. В отчетном году председатели комите-тов не отчитывались Совету директо-ров Общества. В соответствии нормами Положения о Комитете по назначениям и возна-граждению Совет директоров Обще-ства имеет право в любой момент по-требовать у Комитета отчет о текущей деятельности комитета. Сроки подго-товки и представления такого отчета определяются отдельными решениями Совета директоров. В связи с тем, что в отчётном году Советом директоров не принималось решение о необходи-мости рассмотрения отчета Комитета по кадрам и вознаграждениям, отчет Ко-митета не рассматривался в качестве самостоятельного вопроса. Общество стремится соблюдать реко-мендации Кодекса и планирует вклю-чить вопросы о рассмотрении отчетов Комитетов в План работы Совета ди-ректоров.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения прин-ципа корпоративного управления	Статус соответ-ствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпо-ративного управления
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определе-ние степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям разви-тия общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в кото-рых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведен-ная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внеш-ней оценки совета директоров, про-веденной в течение отчетного пе-риода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведен-ной в течение отчетного периода, не были рассмотрены на очном заседа-нии совета директоров. Рассмотрение результатов оценки за-планировано на дату после отчетной.
2.9.2	Оценка работы совета дирек-торов, комитетов и членов совета директоров осущест-вляется на регулярной осно-ве не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы сове-та директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (кон-сультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета ди-ректоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлека-лась внешняя организация (консуль-тант).	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. В соответствии со ст. 2.9.2. Кодекса оценка работы совета директоров, ко-митетов и членов совета директоров должна осуществляться на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки ка-чества работы совета директоров ре-комендуется периодически - не реже одного раза в три года - привлекать внешнюю организацию (консультанта). Общество стремится исполнять реко-мендации Кодекса в связи с чем была разработана и утверждена Методика оценки эффективности работы Совета директоров и Комитетов Совета ди-ректоров Общества. Общество плани-рует проводить последующие два года оценку с использованием указанной Методики, по истечении этого периода будет рассмотрен вопрос о привлече-нии для оценки внешней организации.
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безу-пречной репутацией и пользует-ся доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт вну-тренний документ - положение о кор-поративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о кор-поративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для чле-нов совета директоров и исполни-тельного руководства общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В соответствии со ст. 2.9.2. Кодекса оценка работы совета директоров, ко-митетов и членов совета директоров должна осуществляться на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки ка-чества работы совета директоров ре-комендуется периодически - не реже одного раза в три года - привлекать внешнюю организацию (консультанта). Общество стремится исполнять реко-мендации Кодекса в связи с чем была разработана и утверждена Методика оценки эффективности работы Совета директоров и Комитетов Совета ди-ректоров Общества. Общество плани-рует проводить последующие два года оценку с использованием указанной Методики, по истечении этого периода будет рассмотрен вопрос о привлече-нии для оценки внешней организации.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	Соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	Соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения и возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Расходы членов Совета, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества компенсируются в соответствии с предоставленными указанными лицами документами. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения и возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ, содержащий в том числе четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 3. В Обществе отсутствует процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. Общество планирует изменить текущую практику по мере необходимости путем принятия документа, регламентирующего указанные критерии.
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества). 2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1 и 2. Такая программа в Обществе не внедрена в связи с отсутствием положительного решения акционеров. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и рассматривает возможность организации программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В Обществе принято Положение о внутреннем контроле, которое частично описывает функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирующей эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В обществе не утверждена политика по противодействию коррупции. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и рассматривает возможность утверждения указанного документа.
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. Указанная оценка в Обществе проводится службой внутреннего аудита. На рассмотрение Совета директоров и Комитета по аудиту отчет об оценке не выносился. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и планирует включить вопрос о рассмотрении отчета об оценке эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества в планы работы Совета и Комитета.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	Соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение было запланировано после отчетной даты. Не соблюдается критерий 2. Совет директоров (или один из его комитетов) не рассматривал вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и планирует включить вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики, в план/планы работы Совета и/или Комитета.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 3. Рассматриваемые рекомендации не соблюдены Обществом в части публикации меморандума контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе ввиду отсутствия лица, контролирующего Общество.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1, 2, 3. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение было запланировано после отчетной даты. Ценные бумаги общества не обращаются на иностранных организованных рынках. В течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось только на русском языке ввиду отсутствия иностранных акционеров, владеющих существенным количеством акций.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	Соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение было запланировано после отчетной даты.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение было запланировано после отчетной даты. Тем не менее, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности путем подписания соответствующих документов.
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Обязательная компетенция Совета директоров Общества, предусмотренная Законом об акционерных обществах, существенно расширена, в том числе, за счет вопросов, которые могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений.
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Однако, на практике независимые директора озвучивают свою позицию по корпоративным действиям, которые считают существенными до их одобрения. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Соблюдается частично	Не соблюдаются критерий 1 и 2. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений. Процедуру одобрения Общим собранием акционеров/предварительного одобрения Советом директоров проходят сделки с заинтересованностью, крупные сделки, решения по возможности участия в инвестиционных проектах, отчуждению активов и проч. (обязательно с учетом позиции профильного Комитета).
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	Соблюдается частично	Не соблюдаются критерий 1 и 2. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Внутренние документы общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений. Не соблюдается критерий 3. Внутренние документы общества не предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества ввиду того, что Законом об акционерных обществах детально определен перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества, в связи с чем Общество не рассматривало возможность дублирования указанных норм во внутренних документах. Общество изменит текущую практику по мере необходимости.



**Дизайн и вёрстка Годового отчета ПАО «Русская Аквакультура» за 2017 год созданы
компанией ООО «Веб Фэмили» по заказу ПАО «Русская Аквакультура»**

Тираж: 70 экз.