



2016



Русская
Аквакультура

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ



СОДЕРЖАНИЕ



О компании

2



Обращение
руководства

10



Персонал и социальная
ответственность

84



Факторы риска

88



Обзор рынка

12



Итоги работы

22



Общество
и структура

94



Приложения

102



Финансовые
результаты

34



Корпоративное
управление

44



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2016
ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

О КОМПАНИИ

Ключевые события 2016

4

История развития и Компания сегодня

8

Обращение Председателя Совета директоров

10

Реализация

5 313,4
ТЫС. ТОНН
+97,5%

Капитальные затраты

150,1
млн рублей
-82,2%

Долг на конец периода

3 200
млн рублей
-46,2%

Выручка

2 475,5
млн рублей
2,9x

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

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

За год, закончившийся 31 декабря

В млн рублей	2016	2015	Изменение
Реализация, тыс. тонн	5 313,4	2 690,2	97,5%
Выручка	2 475,5	864,8	2,9x
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	1 094,3	-66,9	-
Прибыль от переоценки биологических активов до справедливой стоимости	1 738,7	-155,0	-
Прочие операционные доходы/(расходы)	38,4	-1 119,6	-
ОПЕРАЦИОННЫЙ ЕВИТ	876,9	-1 312,6	-
ЕВИТ/кг	165,0	-487,9	-
Прибыль от продажи сегмента дистрибуции	1 457,2	0,0	-
ОПЕРАЦИОННАЯ ЕВИТДА	1 014,6	-972,1	-
Финансовые расходы	-434,5	-454,2	-4,3%
Прибыль от выбывшего сегмента	295,3	522,3	-43,5%
СОВОКУПНАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	3 885,6	-1 338,8	-
КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ	150,1	843,9	-82,2%
ДОЛГ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	3 200,0	5 952,6	-46,2%
ДОЛГ/ЕВИТДА	3,1	-6,1	-

Источник: отчетность по МСФО



Прирост биомассы
атлантического лосося

>10
ТЫС. ТОНН

Прирост биомассы
радужной форели

>1,4
ТЫС. ТОНН



Показатель эффективности
ЕВИТ/кг реализованной продукции

165
руб. /кг

Основные финансовые результаты Компании



За 2016 год Компания прирастила **более 10 тыс тонн** биомассы атлантического лосося и **более 1,4 тыс тонн** радужной форели. В конце августа 2016 г. начат вылов и реализация выращенной рыбы, обеспечивший **более 5,3 тыс тонн** объемов продаж и **2,5 млрд руб.** выручки по итогам 2016 г. по сравнению с 2,7 тыс тонн продаж и 0,9 млрд руб. выручки за аналогичный период 2015 г.



По состоянию на 31 декабря 2016 года вся биомасса рыбы в воде в Мурманске достигла товарной навески, что в условиях высоких рыночных цен на продукцию Компании позволило получить прибыль от переоценки биологических активов в размере **более 1,7 млрд руб.** по сравнению с убытком в 155 млн руб. годом ранее.



По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, ЕВИТ/кг реализованной продукции, Компания по итогам 2016 г. показала результат на уровне мировых лидеров отрасли – **165 руб./кг.**



В результате совокупная прибыль Компании по итогам 2016 г. составила **3,9 млрд руб.** при чистых активах **более 2,3 млрд руб.** по сравнению с убытком **1,3 млрд руб.** и **1,5 млрд руб.** отрицательных чистых активов по итогам 2015 г.

Основные показатели финансового состояния Компании



Большинство наиболее существенных изменений показателей финансового состояния Компании в 2016 году по сравнению с 2015 годом связано с закрытием в августе 2016 года сделки по продаже **100%** акций ЗАО «Русская Рыбная Компания»:

- Начисленные по итогам 2015 года 650 млн руб. дивидендов были в полном объеме получены Компанией в 2016 году.
- Отраженные на балансе Компании **1 128 млн руб.** векселей и займов полностью погашены в течение 2016 года.
- Совокупный финансовый результат от сделки превысил **1,45 млрд руб.**



Основная часть поступлений от сделки, а также полученной в 2016 году выручки направлена на сокращение долговой нагрузки Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. долг перед Банком составил **3,2 млрд руб.** по сравнению с 4,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г.



За период с начала 2017 г. и по дату публикации данного отчета Компания реализовала уже **более 5 тыс тонн** атлантического лосося и радужной форели, уровень долговой нагрузки снижен до 1,7 млрд руб. при наличии ещё более 4 тыс тонн товарной биомассы в воде.

ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

1997

Образование Компании. Развитие направления дистрибуции.



2007

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

2010

Обыкновенные акции ОАО «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.

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 ПАО «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.

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.

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».



Компания сегодня – это



2,5 млрд рублей - консолидированная выручка в 2016 году



5 313 тонн реализованной продукции в 2016 году



278 сотрудников



4 фермы по выращиванию атлантического лосося в Баренцевом море

5 площадок по выращиванию радужной форели на озере Сегозеро

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Уважаемые акционеры, коллеги, партнеры!

На протяжении последних нескольких лет наша Компания последовательно реализовывала стратегию концентрации на сегменте аквакультуры, как на наиболее перспективном направлении.

В рамках этой концепции Компания продала в 2013 г. свой низкомаржинальный бизнес по переработке и производству готовой рыбной продукции в Московской области, а в 2016 г. был реализован успешный выход из сегмента дистрибуции (продажа «Русской Рыбной Компании»).

Когда мы принимали решение о создании товарного выращивания лосося в России с нуля, мы понимали, что это длительный и сложный процесс, который в других странах занял десятилетия. С самого начала было понятно, что это, по сути, венчурный бизнес для России, и что неизбежно будут ошибки и падения, которые являются неотъемлемой частью накопления опыта. Мы осознаем эти риски, но также видим огромные перспективы и возможности для развития в сфере аквакультуры.



Максим Воробьев

Председатель Совета директоров
ПАО «Русская аквакультура»

Текущие тенденции на рынке полностью подтверждают правильность нашего выбора:

- растущий спрос на атлантический лосось в мире;
- мощности основных мировых производителей (Норвегия и Чили) достигли максимума в связи с отсутствием свободных участков;
- цены на лосось на мировых рынках в 2016 г. достигли исторического максимума в 9 евро/кг, и, по прогнозам аналитиков, в 2017 г. останутся на уровне 6,5-7,0 евро/кг, что также является высокой ценой для отрасли;
- неизбежное восстановление российской экономики в среднесрочной перспективе, в том числе, приведет к росту потребления в стране. На текущий момент, наша Компания единственная в России, которая выращивает семгу в промышленных масштабах.

ПАО «Русская аквакультура» прошла свой собственный путь, извлекла бесценный опыт из выпавших испытаний и смогла добиться впечатляющих результатов. В 2016 г. мы впервые вырастили и продали 5,3 тыс. тонн деликатесной красной рыбы, а вылов текущей биомассы в воде позволит удвоить это значение по итогам 2017 г.

Это было бы невозможно без слаженной работы всего коллектива Компании, за что я им выражаю огромную благодарность. За 5 лет, прошедших с момента первого зарыбления в 2012 г. в Мурманской области, мы смогли создать команду профессионалов, которая благодаря накопленному опыту, в том числе и негативному, способна решать самые сложные задачи и реагировать на любые вызовы, возникающие в процессе выращивания лосося.

На текущий момент Компания с уверенностью смотрит в будущее и ставит перед собой амбициозную, но вполне достижимую цель по увеличению объема выращивания атлантического лосося до 30-35 тыс. т/год в течение следующих 5 лет. Одновременно, мы развиваем выращивание других биологических видов: мидии, гребешок, водоросли, производство кормовых добавок.

Для этого планируется каждый год запускать новые фермы в Мурманской области, а уже в этом году Компания переходит на новый принцип работы - одно новое зарыбление в год, что обеспечит стабильный рост и постоянный денежный поток.

Реализации намеченной стратегии позволит нам войти в топ-10 мировых производителей лосося, как по объемам выращивания, так и по рентабельности на 1 кг.

Я убежден, что для успешного развития у Компании есть все необходимое:

1. лицензии на участки, на которых можно выращивать до 50 тыс. тонн товарной продукции;
2. персонал, квалификацию которого подтверждают результаты этого года;
3. чрезвычайно благоприятная рыночная конъюнктура.

Результаты 2016

Продажи

5,3 тыс. т

Биомасса на конец года

10,5 тыс. т

Выручка

2,5 млрд руб.

ЕБИТДА

1 млрд руб.

Чистая прибыль

3,9 млрд руб.

Долг снизился до

3,2 млрд руб.

ОБЗОР РЫНКА

Мировой рынок красной рыбы

14

Российский рынок и потребление рыбы

18

МИРОВОЙ РЫНОК КРАСНОЙ РЫБЫ

Океаны – важный источник продовольствия. По данным FAO¹ в них сосредоточено 80% биоразнообразия планеты, и это крупнейшая экосистема Земли. Рыба дает 20% животного белка почти для 3 млрд человек. Всего десять видов составляют почти 30% морского улова, и около 50% производства аквакультуры приходится на десять видов.

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 2016 году рыбная отрасль несколько сократила темпы развития, продемонстрировав незначительное увеличение объемов производства, спроса, торговых оборотов и цен.

Согласно данным FAO, по итогам 2016 года в мире было произведено около 170,8 млн тонн рыбы, что на 0,15% больше, чем в 2015 году. Из них выловлено 93,1 млн тонн и выращено 77,7 млн тонн рыбы.

В мире аквакультура остается одной из наиболее быстрорастущих отраслей по производству продуктов питания живот-

ного происхождения. Доля аквакультуры в мировом объеме производства рыбы растет от года к году: в 2014 году она составляла 43,7%, в 2016 достигла 45,5%.

В соответствии с прогнозами FAO к 2025 году объем мирового производства рыбы достигнет 196 млн тонн, что на 14,7% превысит объемы производства 2016 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.

Мировое потребление рыбы на душу населения в 2016 году незначительно сократилось и по оценкам FAO достигло 20,4 кг, что на 0,1% меньше, чем в 2015 году. Согласно прогнозам, в 2025 году мировое потребление рыбы должно составить 21,8 кг на душу населения.

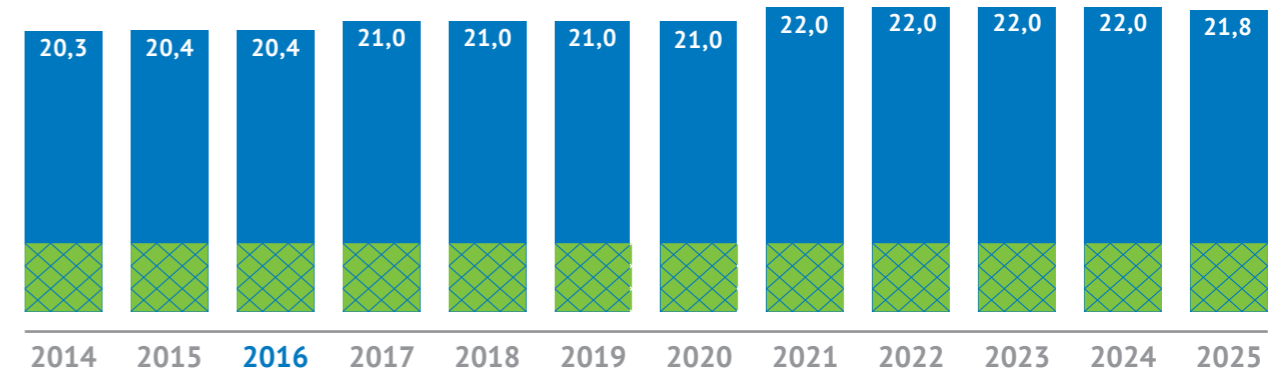
Динамика мирового производства рыбы, млн тонн



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

¹ FAO - Food and Agriculture Organization of the United Nations (Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН)

Динамика мирового потребления рыбы и морепродуктов на душу населения, кг/год



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

Мировые цены на рыбу и морепродукты незначительно снизились в 2016 году по сравнению с 2015 годом, продолжая тренд к снижению цен на продовольственную продукцию в последние 5 лет в связи с более быстрым приростом производства по сравнению с ростом потребления.

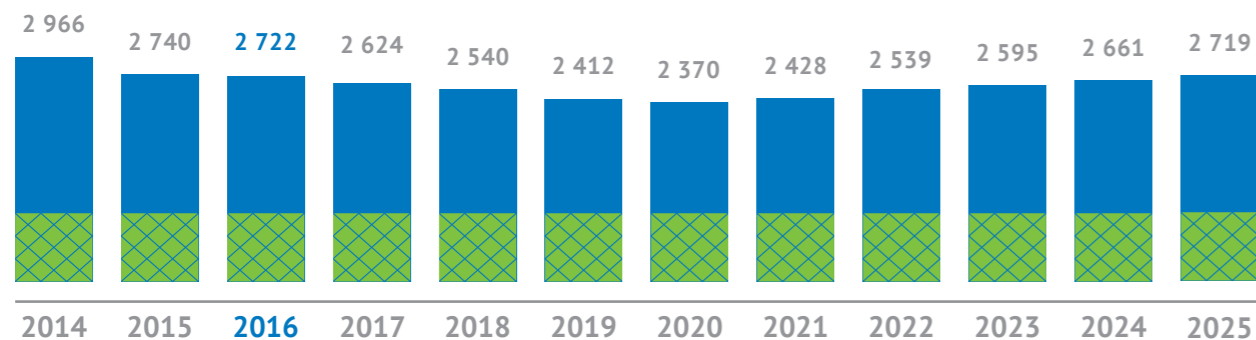
Средняя цена рыбы в номинальном выражении в 2016 году оценивается в 2 722 доллара США за тонну, и, согласно прогнозу ОЭСР и FAO, к 2025 году достигнет 2 719 долларов США за тонну. При этом в реальном выражении прогнозируется даже незначительное падение цен на фоне опережающего темпа роста производства в области аквакультуры по сравнению с темпами роста потребления.

Динамика мировых цен на рыбу и морепродукты, тыс. дол. США за тонну



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

Динамика средних мировых цен на рыбу и морепродукты, долл США/тонна

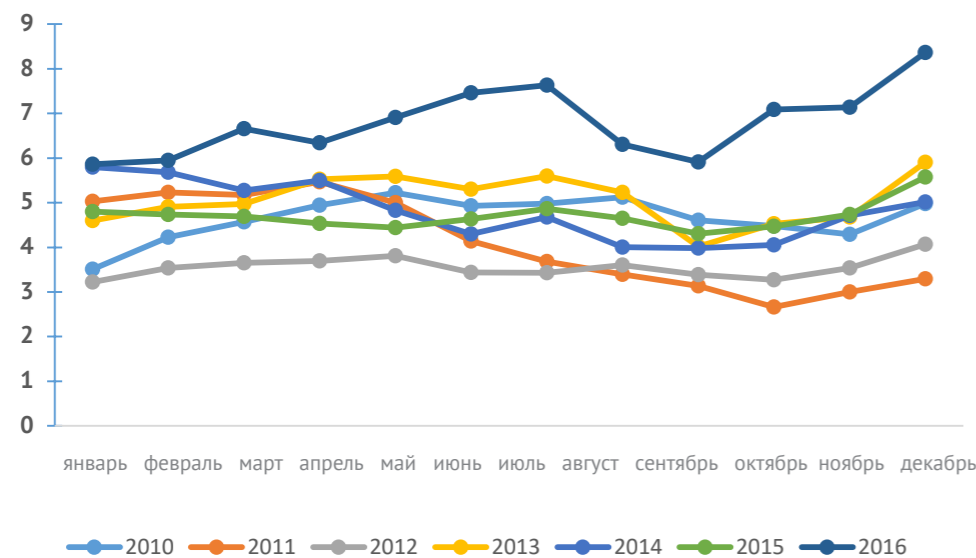


Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025 (Сельскохозяйственные перспективы)

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.

В 2016 году лососевая промышленность столкнулась с почти беспрецедентным уровнем цен. Цена лосося достигла высоты, которую не видели с 1980-х годов из-за возросшего спроса на лосося на мировом рынке и сокращения глобального предложения лосося в 2016 году (ограничение лицензий и проблемы с лососевой вошью в Норвегии и гибель порядка 25% рыбы в Чили из-за дефицита кислорода в сезон цветения водорослей).

Динамика цен на лосось согласно данным Fishpool, евро/кг



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2016-2025 Fish Pool Index™ (FPI)

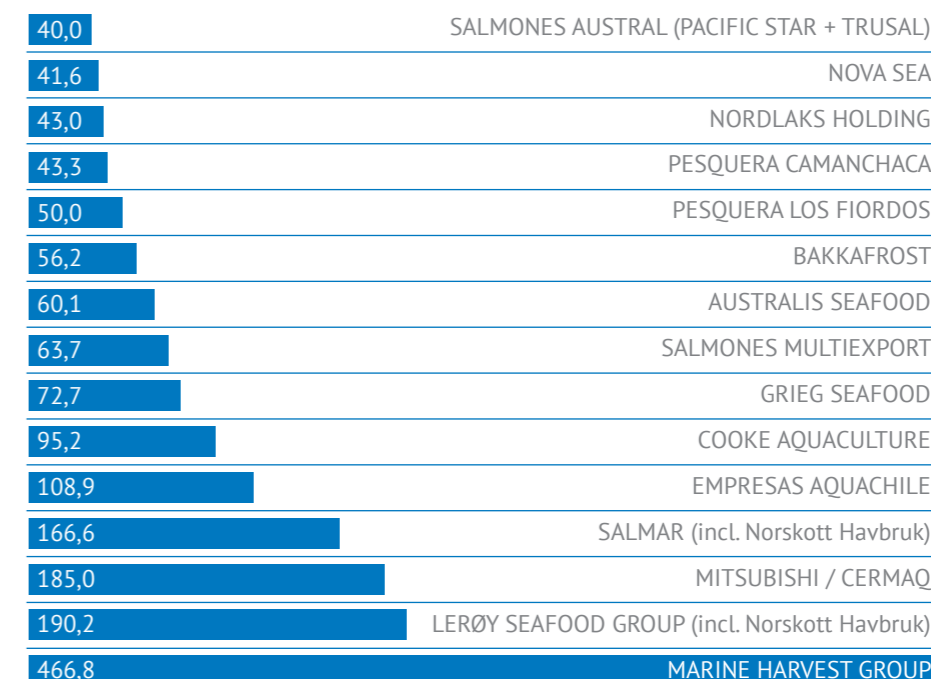
Выращивание атлантического лосося по странам, тыс. тонн

Тыс. тонн	2013	2014	2015	2016E
Норвегия	1 143,6	1 199	1 234,2	1 171,1
Чили	468,1	582,9	598,2	504,4
Великобритания	157,8	170,5	166,3	160,1
Канада	115,1	95	135,2	142,5
Фарерские острова	72,6	82,7	76,9	75,9
Австралия	39	42	55	54
США	20,3	24	20,2	22
Другие	14,6	19,6	17,2	19
Ирландия	10,6	12,3	15,7	14,9
ИТОГО	2 041,7	2 228	2 318,9	2 163,9
ПРИРОСТ	2%	9%	4%	-7%

Источник: Bakkafrost Annual Report 2016 (Годовой отчет компании Bakkafrost), Kontali Analyse

Вылов **топ-15 компаний**, занимающихся выращиванием лососевых, в 2015 году насчитывал **1,7 млн тонн**, что составило **61 %** общемирового объема вылова. С учетом долгосрочной стратегии компании по увеличению объема вылова до **40 тыс. тонн** живой рыбы в год Компания претендует на попадание в **топ-10** мировых производителей лососевых пород.

Крупнейшие производители лососевых (объем вылова в тыс. тонн в живом весе), 2016



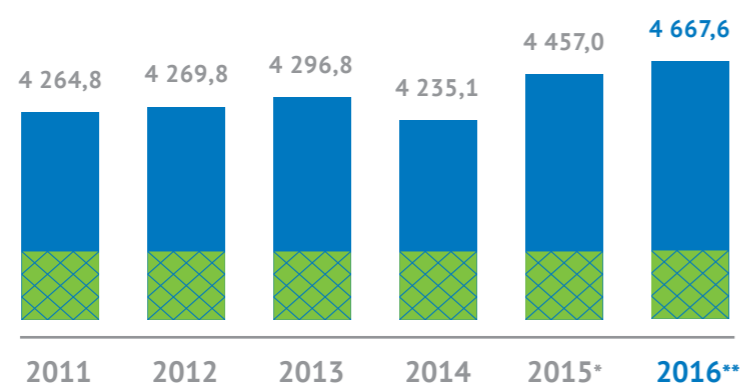
Источник: Bakkafrost Annual Report 2016 (Годовой отчет компании Bakkafrost), Kontali Analyse

РОССИЙСКИЙ РЫНОК И ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ

По оперативным данным Центра системы мониторинга рыболовства и связи в 2016 году общий объем добычи (вылова) водных биологических ресурсов составил **4 657,6 тыс. тонн**, что на **200,6 тыс. тонн** или на **4,5 % выше** уровня 2015 года.



Объем добычи (валовая) водных биоресурсов в 2011-2016 гг. (тыс.тонн)



* Без учета производства продукции товарной аквакультуры (товарного рыболовства) в объеме 35,5 тыс. тонн.
** Оперативные данные.

По предварительным данным Росстата объем произведенной рыбы и продуктов рыбных переработанных и консервированных за 2016 год составил 3 936,2 тыс. тонн, что на 106,9 тыс. тонн (2,8%) больше уровня 2015 года. Объем поставок рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов за пределы Российской Федерации, за 2016 год составил 1911,6 тыс. тонн, что на 109,2 тыс. тонн (6,1 %) больше уровня 2015 года. В товарной структуре экспорта 87,7% занимает мороженая рыба.

Объем потребления рыбы в 2016 году составил 19–20 кг на человека в год (для сравнения в 2014 году 22 кг). Сокращение объемов потребления в большей степени связано не с уменьшением количества рыбы и ответными мерами, введенными РФ, а с ростом курса валют. Так как рыба — это товар, в том числе ориентированный на экспорт, роста курса доллара привел к пропорциональному повышению цен на внутреннем рынке и перераспределению потребления в пользу более дешёвых заменителей белка.

По оперативной информации Росрыболовства объем производства аквакультурной рыбы в стране в 2016 году составил 174 тыс. тонн, посадочного материала – 31,3 тыс. тонн. Таким образом, общий объем производства продукции составляет 205,3 тыс. тонн.

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 2016 году рынок аквакультурной красной рыбы в РФ продолжил своё падение на фоне на фоне продолжившегося роста мировых цен.

Однако повышение маржинальности в отрасли стимулировало рост внутреннего производства. Доля произведенной в России продукции выросла до 34,0% в 2016 г. по сравнению с 24,3% в 2015 г.

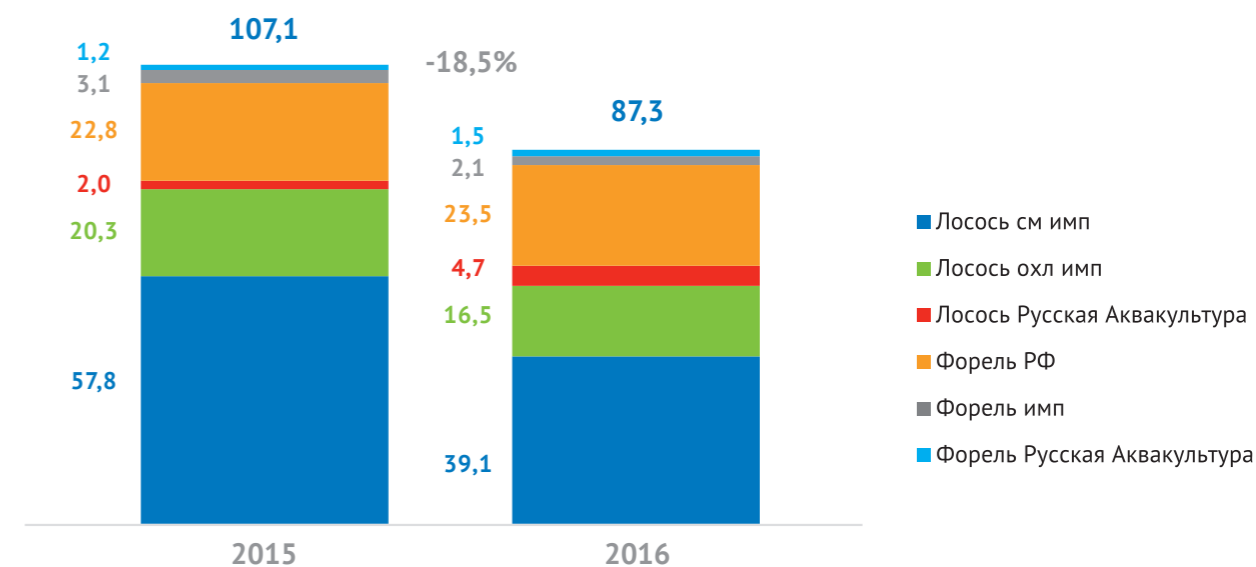
Несмотря на рост доли внутреннего производства зависимость от импорта сохраняется на высоком уровне, стимулируя рост цен вслед за мировыми. Средние цены реализации лосося выросли на 100 руб./кг на свежемороженую продукцию и более чем на 130 руб./кг на охлажденную.

В первой половине 2017 года ожидается стабилизация мировых цен с последующим возвращением к среднесрочным средним значениям, что должно позволить остановить

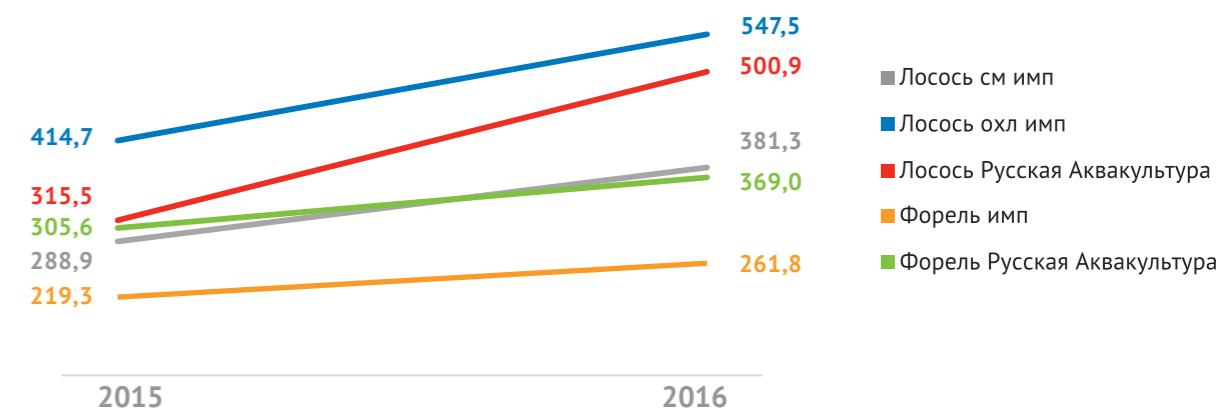
начавшееся в 2014 году падение объемов потребления аквакультурной красной рыбы в России.

Выход на рынок произведенной в Мурманской области продукции ПАО «Русская Аквакультура» также способствовало росту конкуренции в сегменте охлажденной продукции и приближению внутрироссийских цен к среднемировым значениям.

Объемы импорта и внутреннего производства¹, тыс. т



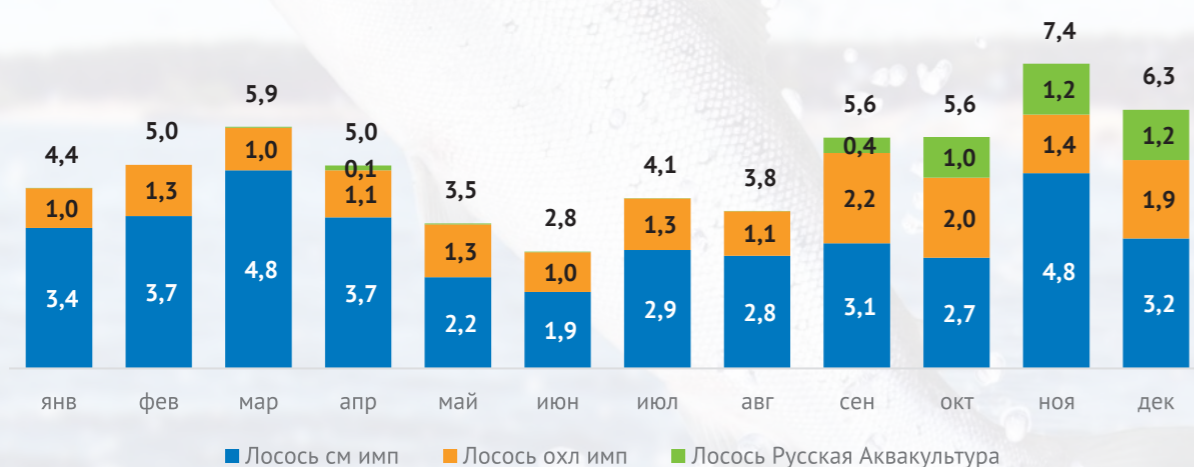
Средние цены², руб./кг



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

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

Объемы импорта и внутреннего производства¹, тыс. т

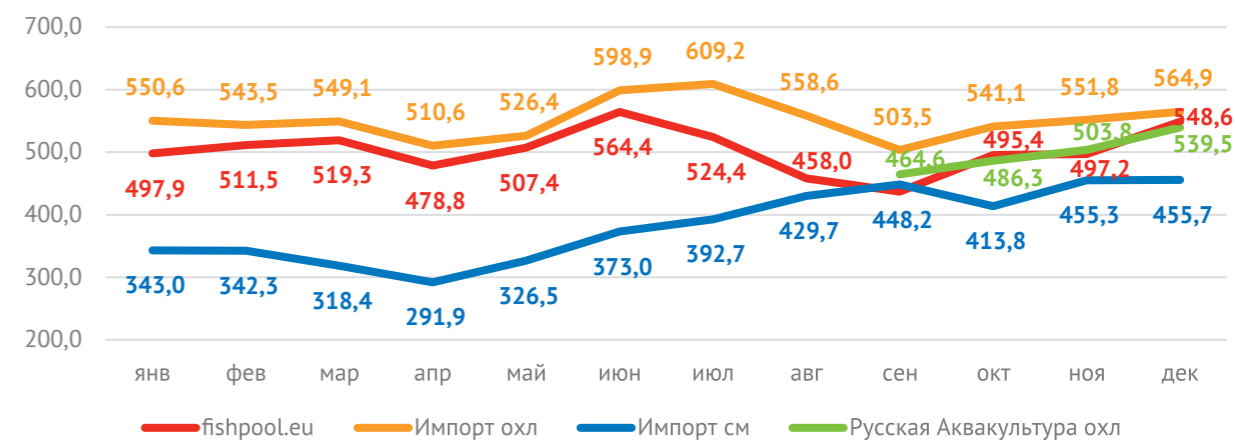


Помесячная динамика импорта и продаж атлантического лосося в 2016 году соответствует долгосрочным наблюдениям за рынком: весомые объемы импорта и продаж в начале года с последующим спадом с мая по август и выходом на пиковые объемы к новогодним праздникам.

Наличие барьеров для закупки охлажденной продукции у норвежских производителей позволяло фарерским хозяйствам пользоваться эксклюзивностью на российском рынке и продавать с премией к среднемировой цене.

На фоне ограничений в объемах предложения на мировых рынках в течение 2016 года цены на свежемороженую продукцию из Чили приблизились к цене охлажденного лосося, импортируемого с Фарерских островов и выращиваемого ПАО «Русская Аквакультура» в Мурманской области.

Средние цены², руб./кг



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

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

ИТОГИ РАБОТЫ

Бизнес сегодня	24
Сегмент аквакультуры	27
Технология выращивания	28
Результаты Компании в Мурманске	31
Результаты Компании в Карелии	33

БИЗНЕС СЕГОДНЯ

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

Решение о продаже актива в сегменте дистрибуции – ЗАО «Русская Рыбная Компания», - позволило Компании и полностью сконцентрироваться на решении данной задачи.

В рамках закрытой 4 августа 2016 года сделки в полном объеме получены начисленные по итогам 2015 года 650 млн руб. дивидендов, полностью погашены отраженные на балансе Компании на конец 2015 г. 1 128 млн руб. векселей и займов, а также получен совокупный финансовый результат по МСФО свыше 1,45 млрд руб.

В ближайшие годы Компания направит усилия на обеспечение независимости в поставках посадочного материала, достаточности мощностей первичной переработки и упаковки продукции, а также наличия долгосрочных контрактов с крупнейшими покупателями.

Имеющиеся в распоряжении Компании участки для товарного выращивания атлантического лосося в Баренцевом море позволяют выйти на объемы производства свыше 30 тыс тонн готовой продукции в год, что сопоставимо с топ-10 мировых производителей красной рыбы.

3 Садковое выращивание



12 - 24 месяцев

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

4 Корма и оборудование



Производство кормов и оборудования для ведения аквакультуры

Skrretting, AkvaGroup

7 Упаковка



Упаковка в брендированные коробки рыбы ПСГ и формирование траков B2B

8 Продажи



Крупный опт

Русская рыбная компания

Настоящее и будущее - Аквакультура

1 Ремонтно-маточное стадо



Генетические исследования и содержание поголовья для производства икры

2 Смолт в УЗВ



Дорастивание в резервуарах с пресной водой до 100-150 гр.

Namdal, Olden, Smola, Vik

5 Вылов



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

6 Рыбопереработка



Первичная: забой, обескровливание, потрошение

Мурманрыбпром-1

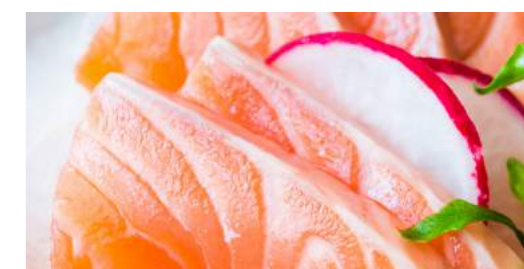
9 Логистика



Доставка охлажденной продукции до клиентов от Мурманска до Западной Сибири

Русская рыбная компания

10 Потребители



Охлажденная ПСГ без бренда

X-5, Ашан, Метро

Текущее состояние в Мурманске:

2

фермы

запущены в Ура-губе в 2015 г.

1

новая ферма

запущена в Ура-губе в 2016 г.

>9

тыс. тонн

товарной биомассы в воде по состоянию на 31.12.2016

>100

тонн в сутки

мощности первичной переработки

Текущее состояние в Карелии:

5

действующих РПУ

в 2016 г.

>1,3

тыс. тонн

биомассы рыбы в воде по состоянию на 31.12.2016

>25

тонн в сутки

мощность собственного цеха первичной переработки

Собственный цех по производству форелевой икры лучшего качества

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 в акватории Баренцева моря.
- В Республике Карелия Компания занимается разведением радужной форели на озере Сегозеро.



Планы развития в Мурманске:

в 2017 году:

- зарыбление не менее **1,7 млн шт. лосося** и **1,7 млн штук форели**
- ввод в эксплуатацию и оборудование новой фермы в губе Долгая Западная
- вылов и реализация не менее **10 тыс тонн** товарной биомассы



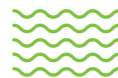
Планы развития в Карелии:

в 2017 году:

- зарыбление не менее **1 млн шт. малька радужной форели**
- вылов и реализация не менее **1 тыс тонн** товарной биомассы и производство **25 тонн икры**
- начало 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.
- Конверсия корма – не более 1,3 за цикл.
- Смортность – не более 30% с начала посадки до вылова.
- Полный цикл выращивания – 17-27 мес.
- Выход готовой продукции – 86% ПС (рыба потрошена с головой)

Отработанная бизнес-модель выращивания красной рыбы:

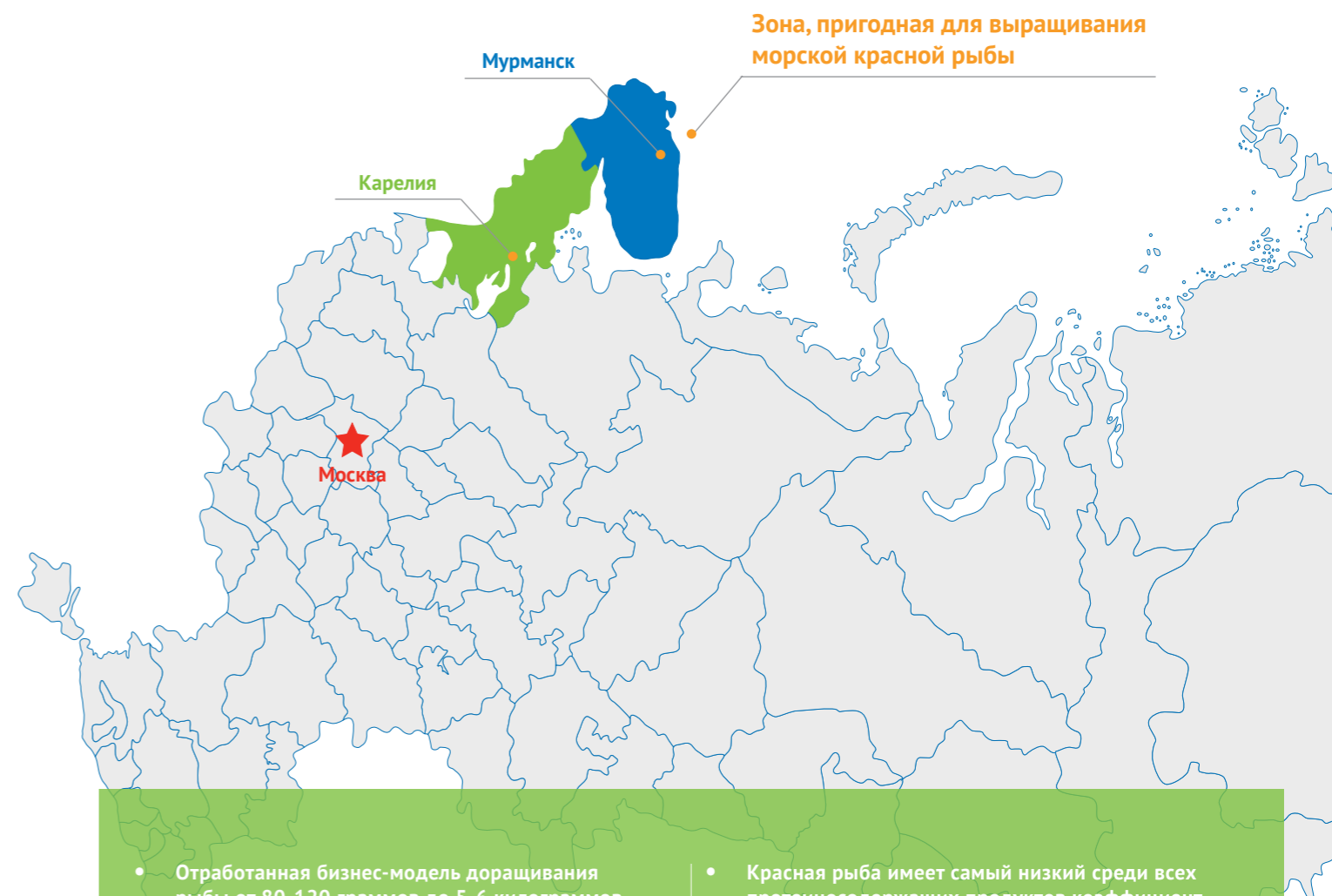
Месяц



Эффективная конверсия корма:

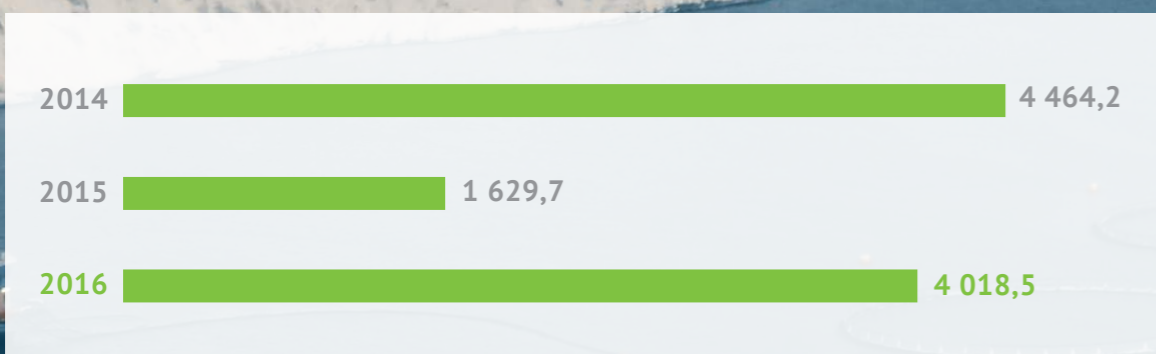


Расположение: Россия, Мурманская обл., Карелия



- Отработанная бизнес-модель дорашивания рыбы от 80-120 граммов до 5-6 килограммов с планами собственного производства посадочного материала и глубокой переработки в сегменте готовой продукции.
- Максимальный потенциал выращивания в РФ составляет до 40-50 тыс тонн в год. Компания уже обладает мощностью 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.

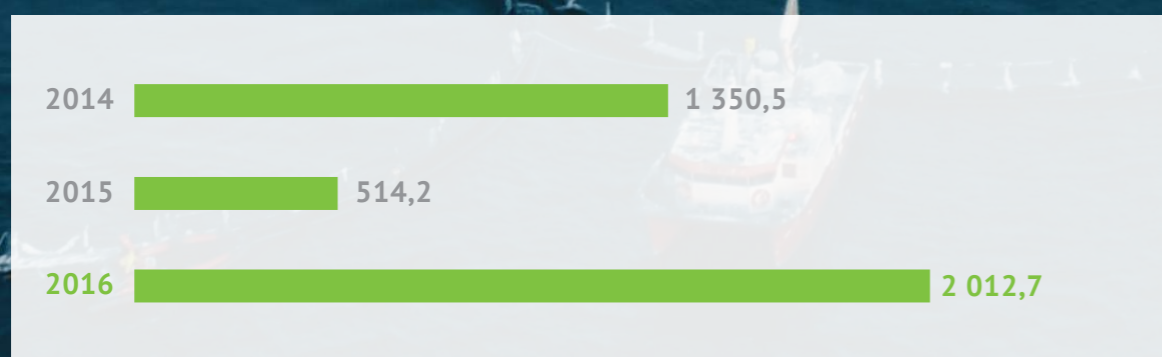
Объем продаж в Мурманске, тонн



Операционная EBITDA в Мурманске, млн руб.



Выручка в Мурманске, млн руб.



Источник: данные управленческого учета Компании

РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ В МУРМАНСКЕ

В 2016 году Компанией проведен комплекс мероприятий в Мурманске, в т.ч.:

- В начале 2016 года завершен подъем и вывоз отхода с ферм Компании в губе Титовка, подвергшейся заболеванию в 2015 году. Весь отход утилизирован, садки и баржи почищены и использованы на рассадке рыбы на других фермах Компании.
- Усилена система контроля биологической безопасности – Компания внедрила регламент биологической безопасности, в соответствии с которым регулярно осуществляет выборку проб рыбы на наличие заболеваний и направляет их на исследование в лучшие мировые лаборатории в РФ и Норвегии, а также проводит собственные исследования на оборудованной в 2016 году лаборатории.
- В июне 2016 года проведена рассадка рыбы на фермах Компании в Ура-губе. В результате введена в эксплуатацию новая ферма Червяное озерко-2, и существенно улучшены условия для дальнейшего доращивания рыбы.
- В конце августа 2016 года начат вылов и реализация товарной продукции с ферм Компании в Ура-губе. Суммарно до конца 2016 года удалось обеспечить съем более 4,5 тыс. тонн. Суммарный объем съема товарной продукции в данном цикле должен превысить 13 тыс. тонн, большая часть которого приходится на 2017 г.
- По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, EBIT/кг реализованной продукции, Компания по итогам 2016 г. показала результат на уровне мировых лидеров отрасли – 165 руб./кг.



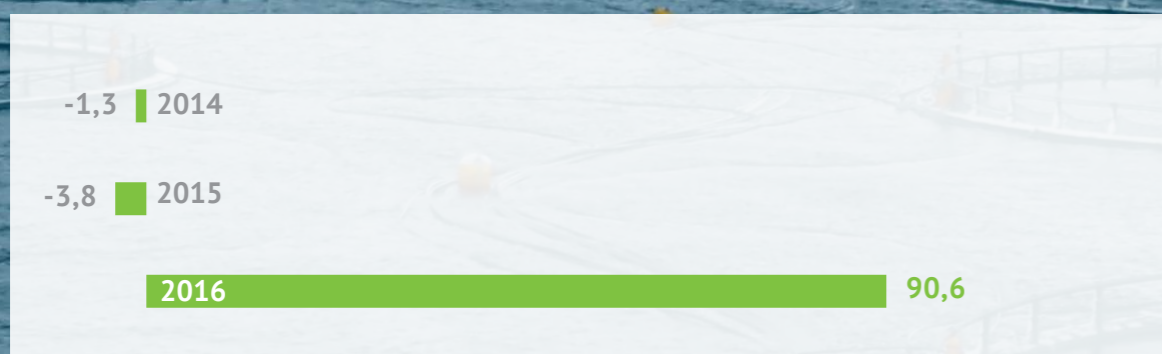
Планы на 2017год:

- Обеспечение полного вылова всей товарной рыбы с ферм Компании в Ура-губе в объеме не менее 9 тыс тонн.
- Обеспечение зарыбления 2 ферм в Мурманске мальком лосося и смолтом форели с использованием собственного живорыбного судна.
- Начало работ по внедрению системы HACCP на переработке.
- Повышение уровня биологической безопасности за счёт внедрения стратегии борьбы с лососевой вшой, совершенствования собственных лабораторных исследований, недопущения существенного вреда от других паразитов и заболеваний рыбы.
- Подготовка к заключению долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала и оборудования на взаимовыгодных условиях.
- Взаимодействие с органами власти по продолжению субсидирования процентных ставок, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.

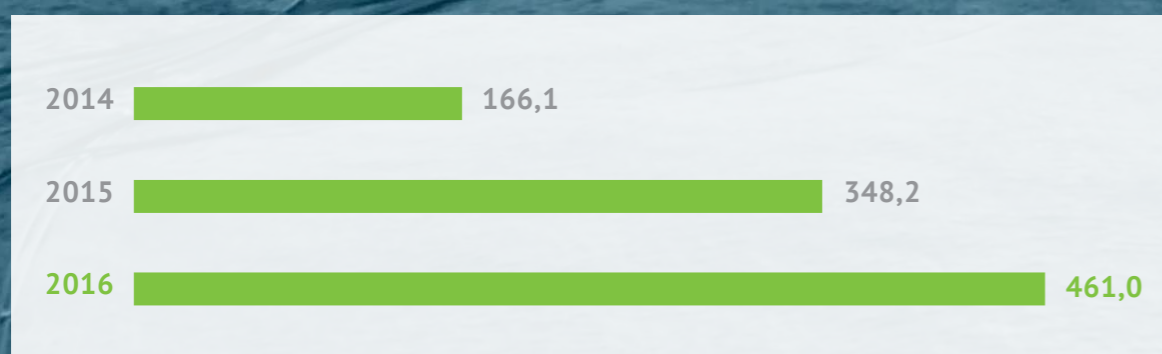
Объем продаж в Карелии, тонн



Операционная EBITDA в Карелии, млн руб.



Выручка в Карелии, млн руб.



Источник: данные управленческого учета Компании

РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ В КАРЕЛИИ

В 2016 году Компанией проведен комплекс мероприятий в Карелии, в т.ч.:

- Весной-летом 2016 года обеспечено зарыбление более 600 тыс шт. малька радужной форели на РПУ-6.
- В соответствии со стратегией биологической безопасности рыба разных генераций распределена на отдельные РПУ. К осени 2016 года 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 осень-зима 2016-2017.
- Обеспечен вылов 1,3 тыс тонн товарной рыбы и получено более 460 млн руб. выручки.
- EBITDA подразделения в Карелии по итогам 2016 года составила более 90 млн руб. по сравнению с убытком 4 млн руб. по итогам 2015 года.



Планы на 2017год:

- Обеспечение вылова более 1 тыс тонн товарной продукции и зарыбление не менее 1 млн шт. малька радужной форели.
- Начало работ по внедрению системы HACCP на переработке.
- Повышение уровня биологической безопасности и недопущения существенного вреда от других паразитов и заболеваний рыбы.
- Подготовка к заключению долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала и оборудования на взаимовыгодных условиях.
- Взаимодействие с органами власти по продолжению субсидирования процентных ставок, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

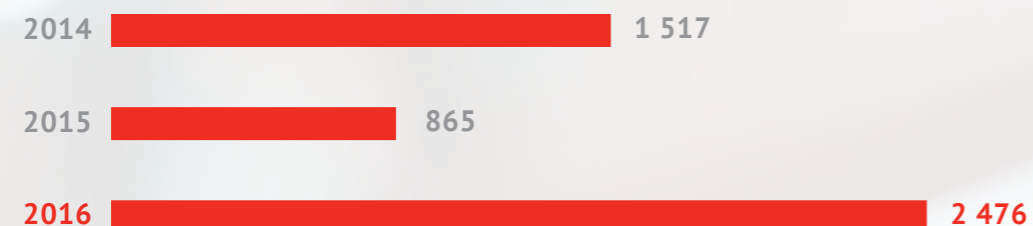
Консолидированные финансовые результаты

37

Капитальные затраты и инвестиционная программа в 2016 году

41

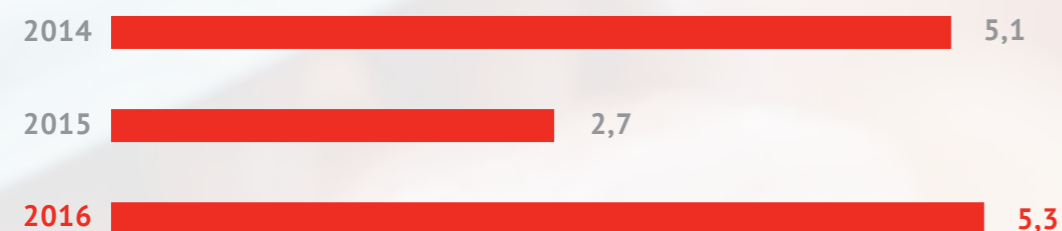
Консолидированная выручка, млн руб.



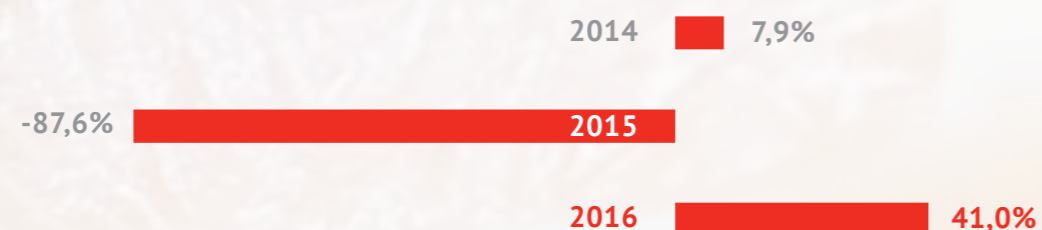
Операционная EBITDA, млн руб.



Объем продаж, тыс. тонн



Рентабельность по EBITDA, %



■ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2016 году консолидированная выручка Компании выросла в **2,87** раза и составила **2 475,5** млн рублей. Операционная валовая прибыль до переоценки биологических активов составила **1 094,3** млн рублей, а рентабельность по операционной валовой прибыли достигла **44,2** %.

- По состоянию на 31 декабря 2016 года вся биомасса рыбы в воде в Мурманске достигла товарной навески, что в условиях высоких рыночных цен на продукцию Компании позволило получить прибыль от переоценки биологических активов в размере более 1,7 млрд руб. по сравнению с убытком в 155 млн руб. годом ранее.
- Коммерческие расходы выросли в 3,8 раза в 2016 году, в первую очередь, за счет увеличения объемов реализации. Рост общехозяйственных и административных расходов составил 80,7% и связан в первую очередь с начислением премиальных выплат менеджменту компании по результатам деятельности в 2016 году.
- При этом основные операционные показатели Компании (операционные EBIT и EBITDA) увеличились более чем вдвое по сравнению с 2015 годом. В 2016 году операционная EBITDA Компании составила более 1 млрд рублей, а рентабельность по операционной EBITDA составила 42% – рекорд для Компании.
- По общепринятому в аквакультурной отрасли показателю оценки эффективности производственной деятельности, EBIT/кг реализованной продукции, Компания по итогам 2016 г. показала результат на уровне мировых лидеров отрасли – 165 руб./кг.
- Совокупная прибыль Компании по итогам 2016 г. составила 3,9 млрд руб. при чистых активах более 2,3 млрд руб. по сравнению с убытком 1,3 млрд руб. и 1,5 млрд руб. отрицательных чистых активов по итогам 2015 г.

Консолидированные финансовые показатели за 2016 год¹

В млн рублей	2016	2015	Изменение, %
Выручка	2 475,5	864,8	2,87x
Себестоимость реализации	(1 381,3)	(931,7)	48,3%
Операционная валовая прибыль	1 094,3	(66,9)	-
<i>Рентабельность по операционной валовой прибыли</i>	<i>44,2%</i>	<i>-7,7%</i>	
Изменение справедливой стоимости биологических активов	1 738,7	(155,0)	-
Валовая прибыль	2 833,0	(221,8)	-
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>114,4%</i>	<i>-25,6%</i>	
Коммерческие расходы	(53,6)	(14,2)	3,79x
Общехозяйственные и административные расходы	(202,2)	(111,9)	80,7%
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	38,4	(1 119,6)	-
Операционный EBIT	876,9	(1 312,6)	-
Процентные расходы, нетто	(434,5)	(454,2)	-4,3%
(Убыток) / доход от курсовых разниц	9,5	59,1	-83,9%
Прибыль/убыток до налога на прибыль	2 190,6	(1 862,6)	-
Расход по налогу на прибыль	(57,6)	1,4	-
Чистая прибыль/(убыток) за период по продолжающейся деятельности	2 133,1	(1 861,2)	-
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>86,2%</i>	<i>-215,2%</i>	
Операционная EBITDA²	1 014,7	(-972,1)	-
<i>Рентабельность по операционной EBITDA</i>	<i>41,0%</i>	<i>-112,4%</i>	
Долг/Операционная EBITDA³	3,1	(6,1)	-
Доход от выбытия дочернего общества	1 457,2	-	-
Чистая прибыль выбывшего сегмента до даты выбытия	295,3	522,3	-43,5%
EBITDA с учетом выбывшего сегмента	1 510,8	163,2	9,26x
<i>Рентабельность по операционной EBITDA</i>	<i>61,0%</i>	<i>18,9%</i>	
Совокупная чистая прибыль/(убыток) за период	3 885,6	(1 338,8)	-
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>157,0%</i>	<i>-154,8%</i>	

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	2016	2015 года	Изменение, %
Внеоборотные активы	1 735,6	1 872,0	-7%
Запасы	143,8	118,2	22%
Биологические активы	3 353,8	946,9	3,55x
Дебиторская задолженность, в т.ч.	314,5	859,6	-63%
<i>Расчеты по причитающимся дивидендам</i>	<i>0,0</i>	<i>650,0</i>	-
Авансы выданные	348,5	93,9	3,72x
Денежные средства	33,9	458,1	-93%
Активы, предназначенные для продажи	0,0	3 915,3	-
Оборотные активы	4 209,4	6 583,8	-36%
БАЛАНС	5 944,9	8 455,8	-30%
Уставный капитал	7 953,8	7 953,8	0%
Добавочный капитал	654,0	654,0	0%
Непокрытый убыток	-6 241,1	-10 126,6	38%
Капитал и резервы	2 366,7	-1 518,8	-
Заемные средства	346,9	894,2	-61%
Долгосрочные обязательства	346,9	894,2	-61%
Заемные средства	2 853,1	5 058,4	-44%
НДС к уплате	240,9	42,0	5,74x
Обязательства, связанные с активами для продажи	0,0	3 830,6	-
Краткосрочные обязательства	3 231,3	9 080,4	-64%
БАЛАНС	5 944,9	8 455,8	-30%

Большинство наиболее существенных изменений показателей финансового состояния Компании в 2016 году по сравнению с 2015 годом связано с закрытием в августе 2016 года сделки по продаже 100% акций ЗАО «Русская Рыбная Компания»:

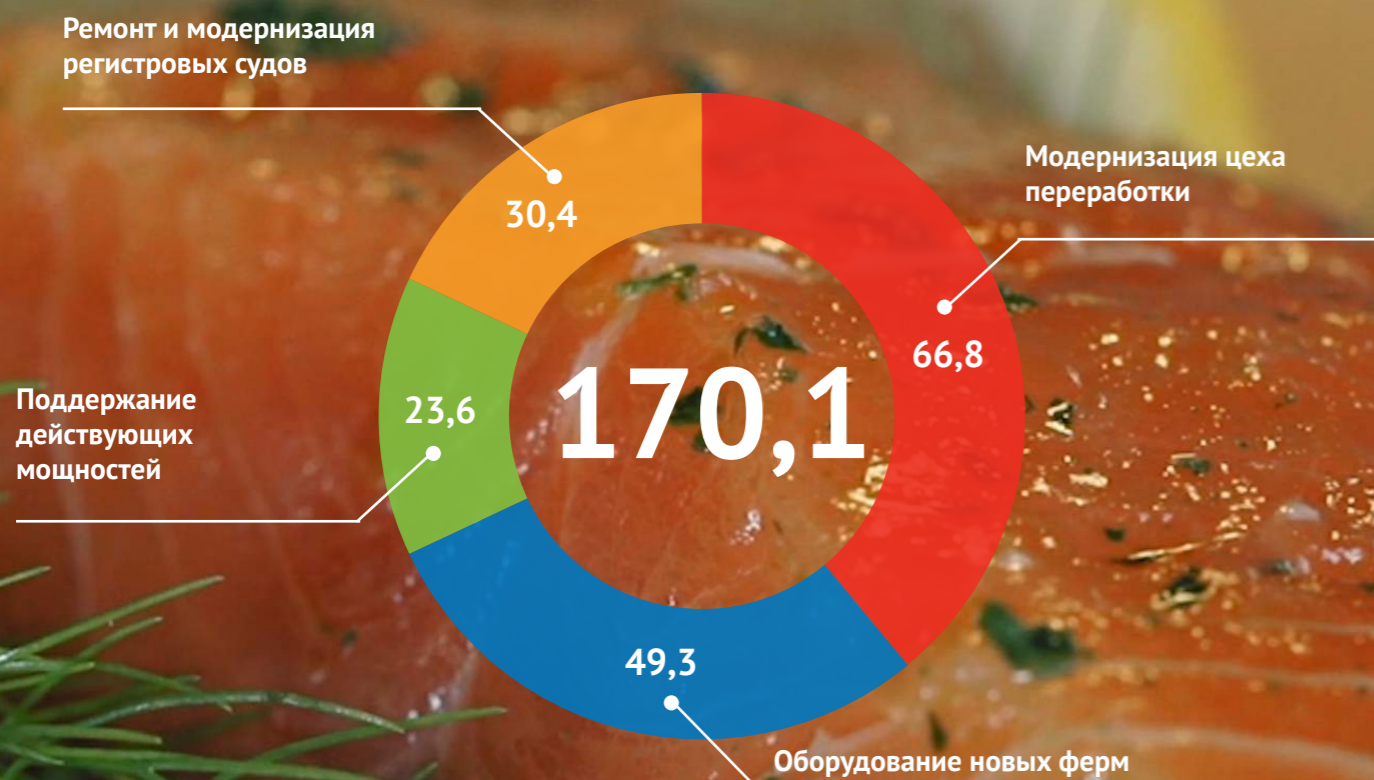
- Начисленные по итогам 2015 года 650 млн руб. дивидендов были в полном объеме получены Компанией в 2016 году.
- Отраженные на балансе Компании 1 128 млн руб. векселей и займов полностью погашены в течение 2016 года.
- Совокупный финансовый результат от сделки составил 1,45 млрд руб.

Основная часть поступлений от сделки, а также полученной в 2016 году выручки направлена на сокращение долговой нагрузки Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. долг перед Банком составил 3,2 млрд руб. по сравнению с 4,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г.

За период с начала 2017 г. и по дату публикации данного отчета Компания реализовала уже более 6,5 тыс тонн атлантического лосося и радужной форели, уровень долговой нагрузки снижен до менее 1,4 млрд руб. при наличии ещё более 3 тыс тонн товарной биомассы в воде.

Компания соблюдает все установленные банком-кредитором ковенанты. Основной финансовый коэффициент Debt/EBITDA по состоянию на 31.12.2016 составил 3,2 при установленном банком нормативе не более 3,5.

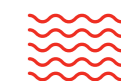
Структура капитальных затрат компании,
2016, млн рублей¹



¹ управленческие данные Компании

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

В 2016 году капитальные затраты Компании составили **150 млн рублей**, сократившись по сравнению с аналогичным показателем 2015 года на **82%**.



- Основные расходы понесены на оборудование текущих и 1 новой фермы в губе Ура Баренцева моря и модернизацию цеха переработки для увеличения производственных мощностей.
- В 2017 году планируется продолжение активной фазы развития в сегменте аквакультуры. К моменту выпуска данной отчетности уже закуплены катамаран и грузопассажирское судно, якорная система, доп. садки и дели для обеспечения зарыбления форели и лосося.

Долговая нагрузка в 2016 году

В 2016 году Компания существенно (на 34%) снизила долговую нагрузку. По состоянию на 31 декабря 2016 года, также, как и на 31 декабря 2015 года, у Компании имелась задолженность перед единственным кредитором - «Газпромбанк» (Акционерное общество). Задолженность на 31 декабря 2016 года составила 3 200 млн рублей, по сравнению с 4 824 млн руб. на предыдущую отчетную дату.

Расходы по уплате процентов в 2016 году составили 638 млн рублей, что не существенно отличается от величины процентных расходов в 2015 году. Эффективная процент-

ная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий составила 9,02%. Кроме того, на конец 2016 года в кредитном портфеле Компании остались исключительно целевые кредиты, предполагающие возможность получения государственных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов. Величина полученных в 2016 году государственных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам, заключенным с Банком ГПБ (АО), составила 186 млн руб. С учетом полученных субсидий величина процентных расходов составила 452 млн руб.

Долг и процентные платежи (по продолжающейся деятельности)

В млн рублей	2016	2015	Изменение, %
Долг на конец периода	3 200	4 824	-34%
Процентные доходы	18	17	3%
Процентные расходы	(638)	(668)	-4%
Государственные субсидии	186	196	-5%

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В млн рублей	2016	2015
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся операционной деятельности	(161)	(1 517)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	2 131	(397)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся финансовой деятельности	(2 470)	1 319
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) прекращающейся деятельности	(48)	203
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(547)	(391)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	45	132
Выбытие ЗАО Русская Рыбная Компания	78	0
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	0	(78)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	458	795
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	34	458

Движение денежных средств в 2016 году

По итогам 2016 года чистые денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности, составили **161 млн руб.** по сравнению с 1 517 млн руб. за предшествующий период.

Существенная величина показателя Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся инвестиционной деятельности, сформирована в большей части за счет средств, полученных от совершенной 4 августа 2016 года

сделки по продаже ЗАО «Русская Рыбная Компания» (1 837 млн руб.). Кроме того, в 2016г. были получены дивиденды от ЗАО «Русская Рыбная Компания» в размере **650 млн руб.**

В 2016 году, в отличие от предшествующего периода, мы видим отрицательный показатель Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся финансовой деятельности. В 2016 году Компания существенно снизила долговую нагрузку, как указывалось ранее.

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 2016 году составила **185,7 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 программе Министерства сельского хозяйства РФ по компенсации затрат на проведение противоэпизоотических мероприятий в размере **12,6 млн руб.**

Потребление топливно-энергетических ресурсов Компанией и её дочерними обществами

Наименование	Единица измерения	2016 год	
		Количество	Сумма, тыс. руб.
Электроэнергия,	Тыс. Квт/час	1 042	6 992
Дизельное топливо	Тыс. литр	818	26 343
Бензин	Тыс. литр	205	5 973

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративное управление	46
Сведения о ревизионной комиссии (ревизоре) Общества	79
Исполнительные органы общества	80
Политика раскрытия информации	82

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Принципы корпоративного управления

Под корпоративным управлением Общество понимает систему взаимоотношений между исполнительным органом, советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами. 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.

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.

В 2014 году Банк России рекомендовал к применению акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам Кодекс корпоративного управления (далее – ККУ).

Существующая практика корпоративного управления в Обществе по большинству направлений уже соответствует требованиям ККУ.

В основе системы корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура» лежит соблюдение принципов корпоративного управления, закрепленных ККУ:

- **ПОДОТЧЕТНОСТЬ** (подотчетность Совета директоров акционерам и исполнительных органов – 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 представлена в приложении № 2 к годовому отчету.

Оценка соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных ККУ, осуществлялась исходя из фактического анализа системы корпоративного управления Общества и действующих внутренних документов 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).

Соблюдая положения ККУ, Устава и иных внутренних документов, Компания подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления.

Так, в 2016 году с учетом рекомендаций ККУ, требований Положения Банка России «О допуске ценных бумаг к организованным торгам» и Правил листинга ПАО Московская Биржа Общество привело корпоративное управление в соответствие с рекомендациями ККУ, а именно внесло изменения в документы ПАО «Русская Аквакультура», регламентирующие деятельность органов управления Общества, было создано Подразделение внутреннего аудита, назначен его руководитель, утверждены документы, регламентирующие деятельность вышеуказанного Подразделения, внесены изменения в документ, регламентирующий порядок назначения и деятельности Корпоративного секретаря, его статус, полномочия, компетенцию и проч.

Основными целями и задачами корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура» являются:

- обеспечение безусловной, своевременной и полной реализации законных прав и интересов всех акционеров Общества;
- увеличение рыночной стоимости ценных бумаг ПАО «Русская Аквакультура»;
- повышение прозрачности принятия решений органами управления Общества в целом;
- совершенствование системы корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура»;
- постоянное совершенствование механизмов взаимоотношений Общества с акционерами, облегчающих реализацию ими своих прав.

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

<http://rusaqua.ru/>

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

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

Обеспечение прав акционеров

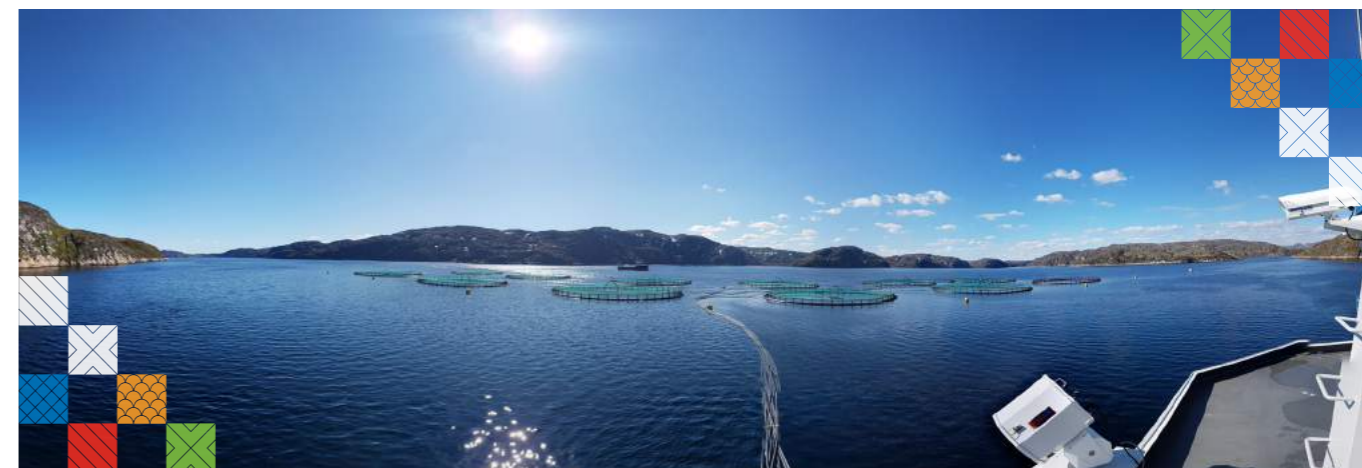
Корпоративное управление в Обществе основано на уважении прав и законных интересов его акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, а также обязательствами Общества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

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 Компании, для принятия необходимых решений в отношении ценных бумаг.

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



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, насколько это возможно, 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. Также подробная информация о корпоративном управлении Общества представлена в разделе «Корпоративное управление» указанного Годового отчета ПАО «Русская Аквакультура».

ПАО «Русская Аквакультура» использует модель корпоративного управления, отвечающую требованиям законодательства Российской Федерации и требованиям, предъявляемым эмитентам ценных бумаг, акции которых включены в раздел «Второй 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 поддержания 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 об его исполнении утверждаются решениями Совета директоров Общества.

Профессиональный Совет директоров является ключевым звеном системы корпоративного управления ПАО «Русская Аквакультура», влияющим на результаты работы компании и осуществляющим стратегическое руководство и контроль работы исполнительных органов в интересах акционеров и самой компании.

Настоящим Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» подтверждает полноту и достоверность информации, содержащейся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

Отчет о соблюдении Компанией принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (далее – Кодекс) приведен в приложении № 2 к годовому отчету.

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

Объяснение ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы Кодекса.

Одним из основных факторов несоблюдения или соблюдения не в полном объеме Обществом принципов Кодекса является необходимость подготовки и утверждения значительного количества внутренних документов Общества.

Необходимо отметить, что сдерживающим фактором также является отсутствие практики применения отдельных принципов и рекомендаций Кодекса.

Описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо рекомендованных Кодексом.

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

Планируемые действия и мероприятия по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

С даты допуска акций к организованным торгам Общество планомерно работает над внедрением передовых практик корпоративного управления. В этих целях в 2016 году решением Совета директоров Общества были утверждены следующие внутренние документы – Политика внутреннего аудита, Положение о Службе внутреннего аудита, Положение о Корпоративном секретаре и Положение о Комитете по аудиту в новых редакциях, планируется разработать и утвердить Дивидендную политику Общества, Положение об инсайдерской информации в новой редакции с учетом изменений законодательства и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, Методику самооценки Совета директоров, руководствуясь которой, провести самооценку эффективности работы Совета директоров и его Комитетов в следующем отчетном году, осуществлять действия, направленные на обеспечение необходимого количества независимых директоров в составе Совета директоров для поддержания акций Общества во втором уровне котировального списка ПАО Московская Биржа, представить независимым директорам избирать старшего независимого директора, а также разработать методику самооценки уровня корпоративного управления в Обществе.

В среднесрочной перспективе (на ближайшие 7 лет) Общество планирует продолжить работу по ежегодному анализу системы корпоративного управления на соответствие рекомендациям Кодекса, а также продолжить целенаправленную работу по приведению деятельности в соответствие рекомендациям Кодекса корпоративного управления; обеспечивать регулярную актуализацию действующих локальных актов, в том числе актов, регулирующих информационное обеспечение акционеров и инвесторов.

Самооценка уровня корпоративного управления и оценка эффективности работы Совета директоров

По итогам 2016 года ПАО «Русская Аквакультура» не осуществляло самооценку уровня корпоративного управления.

После отчетной даты Обществом разработана Методика оценки эффективности корпоративного управления в ПАО «Русская Аквакультура».

Оценка корпоративного управления по указанной методике будет проводиться путем установления соответствия компонентов корпоративного управления Общества критериям, определенным Методикой. Критерии будут раскрыты через ответы на вопросы по каждому из компонентов корпоративного управления согласно утвержденной Методике, включая:

- Права акционеров;
- Совет директоров;
- Исполнительное руководство;
- Прозрачность и раскрытие информации;
- Управление рисками, внутренний контроль и внутренний аудит;
- Корпоративная социальная ответственность, деловая этика, комплаенс.

Кроме того, после отчетной даты Обществом разработана и проходит процесс согласования Методика самооценки эффективности работы Совета директоров и его Комитетов.



Политика в области одобрения сделок, совершаемых Компанией

В 2016 году в ПАО «Русская Аквакультура» крупные сделки и сделки с заинтересованностью проходили одобрение органами управления Общества в соответствии с нормами Федерального закона «Об акционерных обществах» и Устава Общества.

С целью снижения риска ненадлежащего распоряжения активами Уставом расширена компетенция Совета директоров в части предварительного одобрения ряда сделок, совершаемых с имуществом Общества.

К дополнительно одобряемым Советом директоров сделкам относятся:

1) одобрение сделок, договоров (нескольких взаимосвязанных договоров) или рамочных договоров:

- по Обществу – на сумму свыше 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) рублей по каждой сделке или нескольким взаимосвязанным сделкам или если указанная сумма составляет от 25% до 50% балансовой стоимости активов Общества;
- по управляемым обществам, и/или компаниям Группы – на сумму, установленную для одобрения общим собранием акционеров/участников соответствующего дочернего и/или управляемого общества, но в любом случае на сумму свыше 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) рублей о каждой сделке или несколькими взаимосвязанным сделкам;
- совершение действий, в результате которых Группой отчуждается или возникает возможность отчуждения имущества, балансовая и/или рыночная стоимость которого превышает 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) рублей по каждой сделке или несколькими взаимосвязанным сделкам (за исключением активов, отчуждаемых в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности);
- приобретение Группой активов, имущества, рыночная стоимость которых превышает 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) рублей по каждой сделке или несколькими взаимосвязанным сделкам (за исключением активов, приобретаемых в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности);
- заключение Группой контрактов в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности общества на условиях, худших по сравнению с рыночными условиями;
- условия контрактов Общества (существенные условия договоров купли-продажи, а также иных договоров, имеющих сходный с ними предмет либо сходную с ними природу в части исполнения), если цена контракта или нескольких взаимосвязанных сделок (в т.ч. с одним и тем же контрагентом) превышает 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) рублей;

2) согласование крупных сделок, договоров (нескольких взаимосвязанных договоров) или рамочных договоров перед вынесением на одобрение общим собранием акционеров Об-

щества, если сумма сделки равна или превышает 50% балансовой стоимости активов Общества;

3) одобрение инвестиционных проектов: - по Обществу – на сумму свыше 15 000 000 (пятнадцать миллионов) рублей;

- по управляемым обществам – на сумму, установленную для одобрения общим собранием акционеров/участников соответствующего управляемого общества;

4) согласование инвестиционных проектов перед вынесением на одобрение общим собранием акционеров Общества на сумму, равную или выше 50% балансовой стоимости активов Общества;

5) одобрение кредитных договоров (и/или их существенных условий), займов, договоров, связанных с обеспечением обязательств Общества или третьего лица (залог, поручительство, гарантии и т.д.):

- по Обществу – если сумма по договору (нескольким взаимосвязанным договорам) составляет до 50% балансовой стоимости активов Общества;

- по дочерним и/или управляемым обществам – на сумму свыше установленной для одобрения общим собранием акционеров/участников соответствующего дочернего и/или управляемого общества;

6) согласование перед вынесением на одобрение общим собранием акционеров Общества существенных условий договоров, связанных с обеспечением обязательств третьего лица (залог, поручительство, гарантии и т.д.), - если сумма по договору (серии связанных договоров) составляет свыше 50% балансовой стоимости активов Общества;

7) одобрение сделок с заинтересованностью в случаях, предусмотренных главой XI Федерального закона;

8) согласование любых сделок с акциями, долями, иными ценными бумагами, объектами интеллектуальной собственности Общества, по отчуждению объектов недвижимости и иных активов, принадлежащих Обществу, вне зависимости от суммы сделки.

9) возможность и условия предоставления Обществом займов компаниям Группы, а также существенные условия (в т.ч. срок, стоимость, целевое использование) займов, привлекаемых Обществом у компаний Группы и/или управляемых обществ. Обществом разрабатываются изменения в устав, касающиеся одобрения крупных сделок и сделок с заинтересованностью в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об акционерных обществах» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017).

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 Компанией;
- Совет директоров – орган управления, отвечающий за разработку стратегии Компании, общее руководство ее деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов Компании;
- Комитеты при Совете директоров – в 2016 г. действовали Комитет Совета директоров по аудиту и Комитет Совета директоров по назначениям и вознаграждению, Комитет по стратегии Совета директоров;
- Генеральный директор Компании – единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Компании, 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;
- Внешний аудитор Общества, осуществляющий 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 Компании 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 (направлениях деятельности) Общества на всех уровнях управления и направлены на обеспечение разумных гарантий в достижении поставленных перед Обществом целей.

Система внутреннего контроля направлена на:

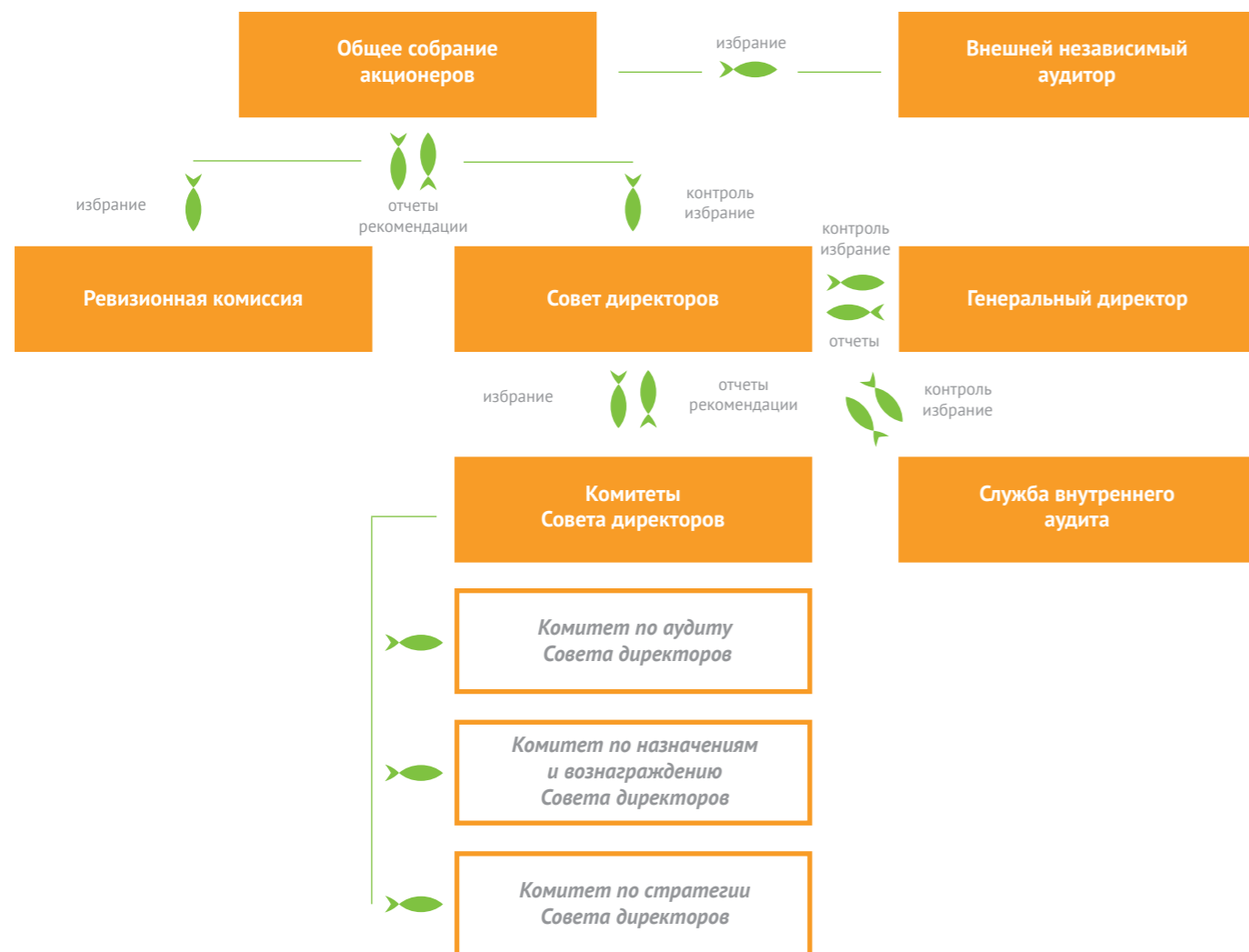
- эффективность и результативность деятельности Общества, сохранность активов Общества;
- соблюдение применимых к Обществу требований законодательства и локальных нормативных актов Общества, в том числе при совершении фактов хозяйственной деятельности и ведении бухгалтерского учета;
- обеспечение достоверности 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 сайте Общества в сети Интернет в разделе «Акционерам и инвесторам» по адресу:

 <http://russaquaculture.ru/>



Структура органов управления и контроля ПАО «Русская Аквакультура» на 31.12.2016 года



Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании, принимающим решения по наиболее важным аспектам деятельности Компании. Акционеры реализуют свое право на управление Обществом путем представления предложений в повестку дня собрания, выдвижения кандидатов в органы управления и контроля, участия в общем собрании.

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.

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 Компании, решение которых не может быть передано иным органам управления Компании.

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 также опубликованы на официальном сайте Общества в разделе «Акционерам и инвесторам/Общее собрание акционеров» по адресу:

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

Компетенция

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

- реорганизация и ликвидация Общества;
- определение количественного состава Совета директоров и избрание его членов, досрочное прекращение их полномочий, установление размера вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров;
- избрание ревизора и утверждение аудитора Общества;
- решения о выплате дивидендов;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, распределение прибыли и убытков по результатам финансового года;
- одобрение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и другие.

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава общества в новой редакции;
- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных 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;
- определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Общества.

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 собрания 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 внеочередного Общего собрания акционеров направляется не позднее, чем за 20 дней до даты собрания, а сообщение о проведении годового Общего собрания акционеров не позднее чем за 30 дней до его проведения.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров направляется каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, заказным письмом.

Информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании, раскрывается не менее чем за 7 дней до наступления этой даты.

Компания предоставляет акционерам возможность заранее ознакомиться с материалами к собранию в бумажном виде в офисе ПАО «Русская Аквакультура».

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

Ежегодно ПАО «Русская Аквакультура» приглашает для участия в собрании членов Совета директоров и комитетов Совета директоров, Ревизора Общества, аудиторов.

Итоги голосования и принятые решения оглашаются на Общем собрании акционеров.

Сведения о проведении общих собраний акционеров в 2016 году

В отчетном периоде состоялось шесть Общих собрания акционеров.

Годовое общее собрание акционеров

Годовое общее собрание акционеров в отчетном году состоялось 30.06.2016, протокол №47 от 04.07.2016.

На собрании присутствовало более 50% из крупнейших акционеров Компании и их представителей.

В голосовании по вопросам повестки дня приняли участие акционеры, обладающие в совокупности 66 287 911 голосов.

В ходе собрания акционеры приняли участие в обсуждении и голосовании по девяти вопросам повестки дня.

В повестку дня были включены следующие вопросы:

- Об утверждении годового отчета Общества за 2015 год.
- Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности по результатам деятельности Общества в 2015 году.
- О распределении прибыли Общества по результатам 2015 года.
- Об утверждении аудитора Общества, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2016 год.
- Об утверждении аудитора Общества, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2016 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.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- утвержден годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность за 2015 год;
- принято решение не распределять чистую прибыль по итогам 2015 года, не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2015 года.
- избран новый состав Совета директоров и Ревизор Общества в следующем составе:
 1. Воробьев Максим Юрьевич
 2. Франк Глеб Сергеевич
 3. Азимица Екатерина Валерьевна
 4. Чернова Екатерина Анатольевна
 5. Гаранкин Александр Борисович
 6. Арне Гейрув
 7. Михайлова Людмила Ильинична
 8. Соснов Илья Геннадьевич
 9. Плугарь Андрей Георгиевич
 10. Авакян Вардан Нахапетович
- утвержден аудитор отчетности РСБУ и МСФО ПАО «Русская Аквакультура»;
- утверждены вознаграждения и компенсаций вышеперечисленным органам.

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

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

Внеочередные общие собрания акционеров в 2016 году

В отчетном году состоялось 5 (пять) внеочередных собраний акционеров:

1) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 12.01.2016, протокол №45 от 13.01.2016, в повестку дня были включены следующие вопросы:

- Досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- Избрание членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Досрочно прекращены полномочия Совета Директоров ПАО «Русская Аквакультура»
- Избран новый Совет директоров Общества в следующем составе:
 1. Азимица Екатерина Валерьевна
 2. Авакян Вардан Нахапетович
 3. Воробьев Максим Юрьевич
 4. Гаранкин Александр Борисович

5. Гусаров Илья Олегович
6. Крылов Вячеслав Геннадьевич
7. Соснов Илья Геннадьевич
8. Михайлова Людмила Ильинична
9. Чернова Екатерина Анатольевна
10. Франк Глеб Сергеевич

2) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 12.01.2016, протокол №46 от 13.01.2016, в повестку дня были включены вопросы об одобрении сделок.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Было одобрено заключение Договора поручительства между – Банком ГПБ (АО) и ПАО «Русская Аквакультура»;
- Было одобрено заключение Дополнительного соглашения №2 к Договору поручительства № 2814-118-п2 от «02» октября 2014 г. между Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» и Банком ГПБ (АО);
- Было одобрено заключение Дополнительного соглашения №2 к Договору залога акций № 2814-118-з4 от «31» октября 2014 г. между ПАО «Русская Аквакультура» и Банком ГПБ (АО).

3) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 06.07.2016, протокол №48 от 08.07.2016, в повестку дня были включены вопросы об одобрении сделок.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Было одобрено расторжение Договора залога акций № 2814-118-з4 от 31 октября 2014 г., заключенного ПАО «Русская Аквакультура» с «Газпромбанк» (Акционерное общество) в обеспечение исполнения обязательств ООО «Русское море – Аквакультура» перед «Газпромбанк» (Акционерное общество);
- Было одобрено заключение Дополнительного соглашения № 3 к Договору поручительства № 2814-118-п2 от 02 октября 2014 г., заключенного ПАО «Русская Аквакультура» с «Газпромбанк» (Акционерное общество) в обеспечение исполнения обязательств ООО «Русское море – Аквакультура» перед «Газпромбанк» (Акционерное общество).

4) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 30.09.2016, протокол №49 от 04.10.2016, в повестку дня был включен вопрос о внесении изменений в Устав ПАО «Русская Аквакультура».

По итогам собрания акционерами было принято решение:

- Утвердить текст изменений № 2 в Устав ПАО «Русская Аквакультура».
- Изменения были внесены в п. 10.7 главы 10 Устава. Состав Совета директоров был сокращен до 6 (шести) человек.

5) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 14.11.2017, протокол №50 от 16.11.2016, в повестку дня были включены следующие вопросы:

- Досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- Избрание членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Досрочно прекращены полномочия Совета Директоров ПАО «Русская Аквакультура»
- Избран новый Совет директоров Общества в следующем составе:
 1. Воробьев Максим Юрьевич
 2. Михайлова Людмила Ильинична
 3. Чернова Екатерина Анатольевна
 4. Сиротенко Сергей Павлович
 5. Гаранкин Александр Борисович
 6. Арне Гейрув

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

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

Дивидендная политика

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

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

Дивидендами считается часть чистой прибыли Компании, 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 Общества.

Целью Дивидендной политики является обеспечение устойчивых дивидендных выплат акционерам Компании.

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

Совет директоров Компании 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 Компании чистой прибыли по результатам отчетного периода, определяемой в соответствии с пунктами 3.1 и 3.2 настоящего Положения;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- рекомендация Совета директоров Компании по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты, а также установлению даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- решение Общего собрания акционеров Компании.

Определение размера дивидендов

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

Совет директоров Компании при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивиденда (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли Компании, 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 Компании) определяется исходя из величины средств, направляемых на выплату дивидендов.

При этом, Совет директоров Компании учитывает, что чистая прибыль от реализации финансовых вложений в долевыми ценными бумагами, не обеспечивающие значительное влияние или контроль над компанией-эмитентом, может направляться на выплату дивидендов в полном объеме в отсутствие необходимости в мобилизации денежных средств для инвестиционной деятельности.

Рекомендации Совета директоров Компании 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.

Выплата дивидендов

Объявленные дивиденды выплачиваются денежными средствами.

Дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций соответствующей категории (типа) или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим акциям, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением о выплате дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или при наличии в системе ведения реестра акционеров соответствующих реквизитов указанных лиц, путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

Иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, выплата дивидендов осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества определяется законодательством РФ.

Общее собрание акционеров вправе принять решение о выплате промежуточных дивидендов, в случае, если состояние Компании позволит произвести их выплату без ущерба для текущей деятельности и реализации программ по дальнейшему развитию ПАО «Русская Аквакультура».

Нераспределенная прибыль

Реализуемая Компанией Дивидендная политика не должна препятствовать развитию производственной и инвестиционной деятельности Общества.

Часть чистой прибыли, оставшаяся после распределения дивидендов, резервируется в составе нераспределенной прибыли

для использования на цели технического перевооружения, реализацию инвестиционных программ, пополнение оборотных средств и иные направления, от которых зависит успешная деятельность Компании.



Сведения о совете директоров акционерного 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 «МРСК Волги» в соответствии с Уставом Общества составляет (изменения в Устав общества от 14 ноября 2016 года (утв. протоколом №50 от 16.11.2016)) 6 (шесть) человек.

Процедура выдвижения кандидатов в Совет директоров Общества установлена действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества. Члены Совета директоров избираются общим собранием акционеров по

предложениям акционеров, владеющих не менее 2% голосующих акций. Выборы членов Совета директоров Общества осуществляются кумулятивным голосованием. Это означает, что число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в состав Совета директоров Общества, и акционер вправе отдать их либо полностью за одного кандидата, либо распределить между двумя и более кандидатами. По решению общего собрания акционеров Общества полномочия членов Совета директоров Общества могут быть прекращены досрочно. Решение о досрочном прекращении полномочий может быть принято только в отношении всех членов Совета директоров Общества. Лица, избранные в состав Совета директоров Общества, могут переизбираться неограниченное число раз.

В действующий состав Совета директоров вошли два независимых директора. В соответствии с международными принципами корпоративного управления, независимо от выдвинувших независимых директоров групп, они действуют исключительно в интересах Общества и всех его акционеров.

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

Введение членов Совета директоров в должность

Менеджмент Компании заинтересован в максимально эффективной работе Совета директоров и конструктивном взаимодействии членов Совета директоров и менеджмента Компании.

Впервые избранных членов Совета директоров Менеджмент Компании знакомит с производственной и финансово-экономической деятельностью Компании, особенностями бизнес-модели и практикой корпоративного управления.

В течение одного месяца после избрания Корпоративный секретарь по поручению Генерального директора Общества знакомит членов Совета директоров с внутренними документами Общества, решениями Совета директоров и комитетов предыдущих созывов, направляет необходимую контактную информацию. Распространена практика проведения личных встреч членов Совета директоров с представителями менеджмента.

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

Одновременно с введением в курс дела членам Совета директоров рассылаются материалы по электронной почте или предоставляются посредством выдачи электронного носителя с вышеуказанной информацией. Аналогичная процедура введения в должность применяется также для членов комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

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

Состав Совета директоров

Состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» сбалансирован с точки зрения учета интересов всех заинтересованных сторон. В период с 12 января 2016 года по 14.11.2016 года в состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» входило 3 (три) независимых директора (Авакян В.Н., Азимица Е.В., Михайлова Л.И.), которые полностью отвечали критериям независимости Кодекса корпоративного управления Банка России и правил листинга ПАО «Московская Биржа».

В 2016 году руководство Компанией осуществлял Совет директоров в трех составах. Действующий по состоянию на 31.12.2016 состав Совета директоров избран 14.11.2016 г. на внеочередном Общем собрании акционеров (должности указаны на момент выдвижения):

Воробьев Максим Юрьевич

Председатель Совета директоров
Неисполнительный директор
Мажоритарный акционер



Предприниматель

1976 года рождения, 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 декабря 2011 г. по отчетную дату - Председатель комитета по назначениям и вознаграждению ПАО «Русская Аквакультура» (ранее - ОАО «ГК «Русское море»);
С марта 2012 г. по декабрь 2012 г. - Член Совета директоров ОАО «Стройтрансгаз»;

По состоянию на отчетную дату является Председателем Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», Членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», Председателем Комитета по стратегии 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»): 47,85%

Михайлова Людмила Ильинична

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 Компании в 2015 году.

Акция 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:
в 2003 - 2004 гг. работал Директором Департамента инвестиционно-банковской деятельности Инвестиционной компании «Совлинк» (ООО);
с 2004 по 2007 год - Директор Департамента корпоративного финансирования «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество);
с 2007 года - Управляющий директор Департамента прямых инвестиций «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество).

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

с 2013 года по отчетную дату – член Совета директоров ООО «Магистраль северной столицы» (МСС);
с 2015 года по настоящее время - член Совета директоров ООО «Русская Рыбопромышленная Компания»;
с 2015 года по отчетную дату член Совета директоров ОАО «Бионет».

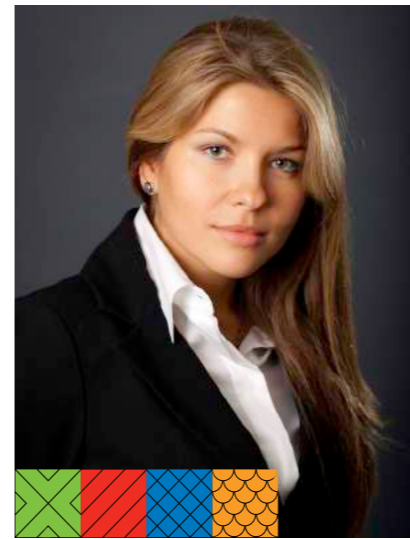
По состоянию на отчетную дату является членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2015 году.

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

Чернова Екатерина Анатольевна

Член Совета директоров
Неисполнительный директор
Представитель мажоритарного акционера

**Финансовый директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»**

Екатерина Анатольевна родилась в 1980. В 2002 году окончила Финансовую Академию при Правительстве РФ по специальности «Экономист. Мировая экономика». В 2012 году окончила Executive программу в Harvard Business School.

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», членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избрана в состав Совета директоров Компании в 2016 году.

Акция 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. 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 ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б.В.;
с 2016 года - Консультант в области развития человеческого капитала организаций АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл).

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 Компании в 2016 году.

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

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. 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.

В 2016 году работали в составе Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», но покинули данную должность 29 июня 2016 года следующие директора (должности указаны на момент выдвижения):

Франк Глеб Сергеевич



Предприниматель

Глеб Сергеевич родился в 1982 году, гражданин России.

В 1997 году окончил Московский государственный институт международных отношений МИД РФ (бакалавр, юриспруденция, юрист-международник со знанием иностранных языков). INSEAD (Франция), MBA (Master of Business Administrations).

В течение последних 5 лет Глеб Сергеевич занимал должности в органах управления следующих компаний:

С марта 2012 г. по январь 2013 г. - Член Совета директоров ООО «СП6 РЕНОВАЦИЯ»;
С марта 2012 г. по февраль 2013 г. - Член Совета директоров ОАО «РОСНЕФТЬБУНКЕР»;
С сентября 2012 г. по 2015 г. - Член Совета директоров ООО «ИФСК «АРКС»;
С сентября 2012 г. по 2015 г. - Член Совета директоров ОАО «УСК МОСТ»;
С марта 2014 г. по отчетную дату - Председатель Совета Директоров ЗАО «Стройтрансгаз»;
С июля 2014 г. по отчетную дату – Член Совета Директоров ООО «САХАТРАНС»;
С июля 2014 г. по отчетную дату – Член Совета Директоров ООО «УК КОЛМАР»;
С августа 2014 г. по 2015 г. - Член Совета директоров ООО «СТГМ».

Являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2015 году.

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

Азимица Екатерина Валерьевна



Профессор Санкт-Петербургского государственного экономического университета (ФГБОУВО)

Екатерина Валерьевна родилась в 1967 году, гражданка России. В 1996 году 1990 году окончила Ленинградский инженерно-экономический институт имени Пальмиро Тольятти по специальности инженер-экономист.

Опыт работы:
С мая 2006 г. по ноябрь 2011 г. - Вице-президент по финансам и экономике ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»;
С ноября 2011 г. по апрель 2014 г. – старший Вице-президент по финансам и экономике ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»;
С апреля 2014 г. по отчетную дату – профессор Санкт-Петербургского государственного экономического университета.

Являлась членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (независимым директором), Председателем Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избрана в состав Совета директоров Компании в 2015 году.

Доля в уставном капитале Компании (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 0,0055%

Гусаров Илья Олегович



Генеральный директор ООО «Роквелл Капитал».

Илья Олегович родился в 1979 году, гражданин России. В 2002 году окончил МГТУ им. Баумана.

Имеет большой опыт работы в Советах директоров энергетических и трубопроводных компаний.

Опыт работы:
С 2010 г. по 2011 г. INSEAD, n/a
С 2011 г. по 2013 г. - The Boston Consulting Group, Acting Project Leader
С 2013 г. по отчетную дату - Генеральный директор ООО «Роквелл Капитал»

Являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2015.

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

Плугарь Андрей Георгиевич**Управляющий директор ООО «Роквелл Капитал»**

Андрей Георгиевич родился в 1970 году, гражданин России. В 1993 году окончил МГИМО МИД РФ по специальности «Юрист-международник».

Опыт работы:

в 2009-2012 гг. работал Заместителем Генерального директора по юридическим вопросам ООО «Корпорация ЕСН»;
в 2012-2014 гг. работал Управляющим директором по государственно-частным партнерствам ОАО «Стройтрансгаз»;
в 2014-2015 гг. работал главой Представительства Компании «Алини инвестментс Б.В.» в России.
с 2016 года по отчетную дату - Управляющий директор ООО «Роквелл Капитал».

Являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2015.

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

Крылов Вячеслав Геннадьевич**Проектное управление**

Вячеслав Геннадьевич родился в 1967 году, гражданин России. В 1993 году окончил Московский энергетический институт (технический университет) по специальности «Электронные приборы и устройства».

Опыт работы:

в 2009-2011 гг. работал исполнительным директором SEAC SHARED SERVICES;
в 2011-2014 гг. работал Директором департамента «РУСАЛ Глобал Менеджмент В.В.», Алюминиевый дивизион Запад;
с 09.2014 по 10.2014 гг. работал Генеральным директором ЗАО «Новоенисейский лесохимический комплекс»;
с 09.2014 по 04.2015 гг. работал Генеральным директором ООО «Управляющая компания «Новоенисейский лесохимический комплекс»»;
с 2015 года по отчетную дату занимался проектным управлением в ряде ведущих компаний РФ.

Являлся членом Совета директоров 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.

Авакян Вардан Нахапетович**Генеральный директор ОАО «Мослифт»**

Вардан Нахапетович родился в 1968 году, гражданин России. В 1993 году с отличием окончил ММА им. И.М. Сеченова по специальности «Лечебное дело».
В 1997 году получил научную степень – кандидат медицинских наук.

Опыт работы:

Председатель Совета директоров ОТИС Восточная Европа.
Главный управляющий директор ОТИС Россия.
Генеральный директор ОТИС Россия и стран СНГ и Балтии.
Вице-президент УТС/Инженерные системы зданий и сооружений Восточная Европа.
С 2015 по 2016 гг. Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
В 2017 году назначен на должность генерального директора ОАО «Мослифт».

Государственные награды:

2007 год - Благодарность Губернатора Московской области.
В 2011 год - Почетная Грамота Президента РФ.
В 2012 год - звание «Почетный работник жилищно-коммунального хозяйства России».

Являлся Председателем Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2015 году.

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

Соснов Илья Геннадьевич**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».

Опыт работы:

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 Рыбо-промышленная компания».
с года 2015 - Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура», Генеральный директор ООО «Русское море – Аквакультура».
с 2016 года - Генеральный директор ООО «Русское море – Доставка».

Являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Компании в 2016 г.

Доля участия лица в уставном капитале Общества по состоянию на отчетную дату – 0,2601%.

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.

До избрания Совета директоров на внеочередном общем собрании акционеров, состоявшемся 14.11.2016, действовали следующие составы совета директоров:

- сформированный решением годового общего собрания акционеров от 29 июня 2015 г., входили следующие лица: Азими́на Екатерина Валерьевна, Беличев Александр Сергеевич, Воробьева Людмила Ивановна, Воробьев Максим Юрьевич, Гаранкин Александр Борисович, Гусаров Илья Олегович, Дангауэр Дмитрий Сергеевич, Кенин Михаил Борисович, Михайлова Людмила Ильинична, Франк Глеб Сергеевич (сведения о членах Совета директоров
- указанного состава раскрыты в годовом отчете Общества за 2015 год).
- сформированный решением внеочередного общего собрания акционеров от 12 января 2016 г., входили следующие лица: Азими́на Екатерина Валерьевна, Авакян Вардан Нахапетович, Воробьев Максим Юрьевич, Гаранкин Александр Борисович, Гусаров Илья Олегович, Крылов Вячеслав Геннадьевич, Соснов Илья Геннадьевич, Михайлова Людмила Ильинична, Чернова Екатерина Анатольевна, Франк Глеб Сергеевич.
- сформированный решением годового общего собрания акционеров от 30 июня 2016 г., входили следующие лица: Воробьев Максим Юрьевич, Франк Глеб Сергеевич, Азими́на Екатерина Валерьевна, Чернова Екатерина Анатольевна, Гаранкин Александр Борисович, Арне Гейрув, Михайлова Людмила Ильинична, Соснов Илья Геннадьевич, Плугарь Андрей Георгиевич, Авакян Вардан Нахапетович.

Дополнительная информация о членах Совета директоров Компании в течение 2016 года

Сделки с акциями Общества в течение 2016 года	Совершались
Участие в уставном капитале дочерних обществ	Не участвуют
Сделки между членами Совета директоров Общества в течение 2016 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

В течение 2016 года членами Совета директоров были совершены следующие сделки с акциями общества:

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	Октябрь 2016	покупка	0,188 %
Воробьев Максим Юрьевич	Декабрь 2016	продажа	0,0716%
Соснов Илья Геннадьевич	Декабрь 2016	покупка	0,0716%

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 2016 года

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

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплат вознаграждений членам Совета

директоров Общества, не принят.

Порядок и размер вознаграждений определяется Общим собранием акционеров.

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 2016 года
Азими́на Екатерина Валерьевна	1 666 668,00 руб.
Авакян Вардан Нахапетович	0
Арне Гейрув	0
Воробьев Максим Юрьевич	0
Гаранкин Александр Борисович	0
Гусаров Илья Олегович	0
Крылов Вячеслав Геннадьевич	0
Михайлова Людмила Ильинична	2 500 000,00 руб.
Сиротенко Сергей Павлович	0
Соснов Илья Геннадьевич	0
Плугарь Андрей Георгиевич	0
Чернова Екатерина Анатольевна	0
Франк Глеб Сергеевич	0

Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждений и компенсаций расходов членам совета директоров, следующие: вознаграждение выплачивается независимым директорам Общества.

Члену 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 2016 году совокупный размер вознаграждений по Совету директоров (включая заработную плату членов органов управ-

ления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, а также иные виды вознаграждений, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года) составил 18 830 613 (восемнадцать миллионов восемьсот тридцать тысяч шестьсот тринадцать) рублей.

В 2016 году совокупный размер компенсаций членам Совета директоров расходов, связанных с осуществлением ими функций членов Совета директоров, составил 4 166 668 (четыре миллиона сто шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят восемь) рублей.

Информация о проведении заседаний совета директоров

В отчетном году было проведено 23 заседания Совета директоров, из них в форме заочного голосования - 19 и 4 заседания в очной форме (совместного присутствия). Всего рассмотрено 88 вопросов, входящих в компетенцию Совета директоров по общему руководству деятельностью Общества.



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

- Об утверждении стратегии Общества;
- Об избрании Председателя Совета директоров Общества и утверждении составов Комитетов Совета директоров Общества;
- Об утверждении Плана - графика очных заседаний Совета директоров Общества и Комитетов Совета директоров Общества на корпоративный год;
- Об утверждении бизнес-плана Общества на 2016 год;
- Об утверждении обновленной организационной структуры Общества;
- Об одобрении сделок ДЗО Общества, об утверждении директив по голосованию на общих собраниях участников обществ, доли которых принадлежат Обществу;
- Об образовании исполнительных органов ДЗО и прекращении их полномочий;
- Об утверждении бухгалтерской отчетности Группы за 2015 год, подготовленной по стандартам РСБУ и МСФО;
- Об утверждении бухгалтерской отчетности Группы за 6 месяцев 2016 года, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО);
- О рассмотрении вопросов, отнесенных 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 2015 год и о рекомендациях по выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества, о рекомендациях по распределению прибыли по итогам 2015 года;
- О предварительном одобрении решений о совершении Обществом крупных сделок и сделок с заинтересованностью;
- О назначении на должность Корпоративного секретаря Общества, об освобождении Корпоративного секретаря Общества от занимаемой должности;
- Об одобрении сделки по отчуждению активов Группы (дистрибуционного сегмента Группы - ЗАО «РПК»);
- Об одобрении привлечения Группой и/или управляемыми обществами кредитов и/или займов;
- Об одобрении кредитных договоров (и/или их существенных условий), займов, договоров, связанных с обеспечением обязательств Общества или третьего лица (залог, поручительства, гарантии и т.д.);
- Об утверждении Плана мероприятий по приведению корпоративного управления в соответствие с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа;
- Об утверждении внутренних документов Общества, соответствующих требованиям Правил листинга ПАО Московская Биржа в соответствии с вышеуказанным Планом;
- О рассмотрении результатов деятельности Группы (по-квартально);
- Об утверждении Системы мотивации менеджмента Компании;
- О рассмотрении отчетов об исполнении поручений Совета директоров Общества.

Протоколы заседаний, прошедших в 2016 году в очной форме (совместного присутствия)

Протокол №177 от 17.02.2016

Вопросы повестки дня:

- Об утверждении бюджета группы компаний ПАО «Русская Аквакультура» на 2016 год.
- Об утверждении организационной структуры ПАО «Русская Аквакультура».
- О рассмотрении статуса исполнения поручений Совета директоров.

Принятые решения:

- Направить представленный проект Бизнес-плана ПАО «Русская Аквакультура» на 2016 год на доработку с учетом замечаний членов Совета директоров Общества. Вынести доработанный Бизнес-план на повторное рассмотрение Совета директоров Общества.
- Утвердить представленную менеджментом организационную структуру с учетом замечаний членов Совета директоров. Доложить об устранении замечаний членам Комитета по назначениям и вознаграждению и членам Совета директоров.
- Принять к сведению Отчет о выполнении поручений Совета директоров.

Протокол №189 от 22.07.2016

Вопросы повестки дня:

- Об итогах работы ПАО «Русская Аквакультура» за 5 (пять) месяцев 2016 года.
- Об утверждении обновленной стратегии ПАО «Русская Аквакультура».
- Об одобрении сделки по продаже дистрибуционного сегмента Группы ПАО «Русская Аквакультура» - ЗАО «РПК».
- Об одобрении купли-продажи в собственность ДЗО Общества доли в уставном капитале ООО «Аквакультура Баренц».
- Об освобождении от занимаемой должности Корпоративного секретаря Общества. О назначении на должность Корпоративного секретаря Общества.
- О рассмотрении статуса исполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Принять к сведению отчет о деятельности ПАО «Русская Аквакультура» за 5 месяцев 2016 года.
- Утвердить обновленную стратегию развития ПАО «Русская Аквакультура» с учетом поручений членов Совета директоров.
- Одобрить сделку по продаже дистрибуционного сегмента Группы ЗАО «РПК».
- Одобрить покупку ДЗО Общества 100% (ста процентов) долей в уставном капитале ООО «Аквакультура Баренц» по цене рекомендованной Советом директоров. Поручить менеджменту Общества провести предварительное согласование на предмет возможности заключения сделки на предложенных условиях с Банком ГПБ (АО).
- Освободить от занимаемой должности действующего Корпоративного секретаря Общества. Назначить на должность Корпоративного секретаря Общества Калинина Александра Александровича.
- Принять к сведению представленный менеджментом Отчет о выполнении поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура». Обновить статус поручений, доложить об исполнении поручений членам Совета директоров.

Протокол №195 от 23.11.2016

Вопросы повестки дня:

- Об избрании Председателя Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- Об избрании Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новом составе.
- Об избрании Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новом составе.
- Об избрании Комитета по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новом составе.
- О рассмотрении результатов деятельности Группы ПАО «Русская Аквакультура» за 9 месяцев 2016 года.
- Об утверждении программы мотивации группы ПАО «Русская Аквакультура».
- Об утверждении Плана - графика заседаний Совета директоров и Комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- О статусе исполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Избрать Председателем Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» Воробьева Максима Юрьевича.
- Избрать Комитет по аудиту Совета директоров в количестве 4 (четырёх) человек в следующем составе: **Михайлова Людмила Ильинична** (независимый член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Чернова Екатерина Анатольевна** (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Гаранкин Александр Борисович** (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Сиротенко Сергей Павлович** (независимый член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»).
- Избрать Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: **Воробьев Максим Юрьевич** (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Сиротенко Сергей Павлович** (независимый член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Михайлова Людмила Ильинична** (независимый член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»).
- Избрать Комитет по стратегии Совета директоров Общества в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: **Воробьев Максим Юрьевич** (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Михайлова Людмила Ильинична** (независимый член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»); **Арне Геруйв** (член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»).
- Принять к сведению отчет о деятельности ПАО «Русская Аквакультура» за 9 месяцев 2016 года. Поручить менеджменту Общества подготовить Бизнес-план ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год. Поручить менеджменту Общества направлять членам Совета директоров ежемесячно (до десятого числа текущего месяца) краткий доклад о ситуации и основных событиях в Обществе за прошедший месяц (CEO Letter).
- Одобрить представленную Обществом Систему мотивации в отношении производственного и поддерживающего персонала, а также административного персонала. Представленную Обществом Систему мотивации в отношении топ-менеджмента Общества вынести на рассмотрение Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров с последующим вынесением на рассмотрение Совета директоров Общества.
- Принять к сведению представленный План – график заседаний Совета директоров и Комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 г. Поручить менеджменту ПАО «Русская Аквакультура» подготовить детальные предложения по датам заседаний Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» и направить их на согласование членам Совета директоров.
- Принять к сведению Отчет о выполнении поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура». Поручить менеджменту Общества актуализировать перечень поручений и решений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».



Протокол №197 от 15.12.2016

Вопросы повестки дня:

- Об утверждении бюджета ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- Об утверждении системы мотивации топ-менеджмента ПАО «Русская Аквакультура».
- О рассмотрении статуса исполнения поручений Совета директоров.
- Об избрании Председателей Комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (дополнительный вопрос).

Принятые решения:

- Утвердить бюджет Группы ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- Утвердить ключевые условия годовой системы мотивации (годовой бонус) топ-менеджмента ПАО «Русская Аквакультура». Утверждение опционной программы рассмотреть на следующем очном заседании Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в феврале 2017 года.
- Принять к сведению Отчет о выполнении поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- **Избрать Председателем Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» Михайлову Людмилу Ильиничну.**
Избрать Председателем Комитета по кадрам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» Сиротенко Сергея Павловича.
Избрать Председателем Комитета по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» Воробьева Максима Юрьевича.

Участие членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в заседаниях в 2016 г.

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, %
Азимица Екатерина Валерьевна	19	19	100
Авакян Вардан Нахапетович	19	19	100
Арне Гейрулв	12	12	100
Воробьев Максим Юрьевич	23	23	100
Гаранкин Александр Борисович	23	23	100
Гусаров Илья Олегович	12	12	100
Крылов Вячеслав Геннадьевич	12	12	100
Михайлова Людмила Ильинична	23	23	100
Сиротенко Сергей Павлович	4	4	100
Соснов Илья Геннадьевич	19	19	100
Плугарь Андрей Георгиевич	7	7	100
Чернова Екатерина Анатольевна	12	12	100
Франк Глеб Сергеевич	19	19	100

100 % - процент участия членов Совета директоров в заседаниях.

Специализированные комитеты при совете директоров

В настоящее время при Совете директоров функционируют 3 (три) Комитета:

1. Комитет по аудиту, действующий на основании Положения о Комитете по аудиту ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров в новой редакции 23 декабря 2016 года (Протокол № 199 от 23.12.2016);
2. Комитет по стратегии, действующий на основании Положения о Комитете по стратегии ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 07 сентября 2015 года (Протокол № 164 от 08.09.2015);
3. Комитет по назначениям и вознаграждению, действующий на основании Положения о Комитете по назначениям и вознаграждению, утвержденного решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» 16 сентября 2011 года (Протокол № 82 от 16.12.2011).

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

В состав Комитетов входят представители акционеров Общества, что обеспечивает эффективную работу комитетов, формирование объективных и сбалансированных решений.

Комитеты формируются с избранием нового состава Совета директоров. Решением Совета директоров определяется

персональный состав комитетов на основе предложений членов Совета директоров. Полномочия всех или части членов комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества. В 2016 году действовало по три состава Комитетов.

Персональный состав, компетенция, порядок работы Комитетов определяются решениями Совета директоров, а также Положениями о Комитетах, утвержденными Советом директоров Общества. В своей деятельности Комитеты руководствуются федеральными законами, иными нормативными правовыми актами РФ, Уставом Общества, Положением о Совете директоров Общества, а также решениями Совета директоров Общества.

определением политики и стандартов Компании по подбору кандидатов в органы управления Компании, а также на привлечение к управлению дочерними и зависимыми обществами наиболее квалифицированных специалистов.

Комитет по назначениям и вознаграждению

Комитет по назначениям и вознаграждению ПАО «Русская Аквакультура» отвечает за разработку и предоставление рекомендаций Совету директоров по наиболее важным вопросам, связанным с корпоративной политикой в области кадров,

Среди задач, которые решает Комитет, можно выделить:

- определение критериев подбора кандидатов на высшие руководящие должности Компании с учетом текущих задач и возможностей Компании, а также необходимого уровня квалификации и опыта;
- утверждение организационной структуры Компании, дочерних и зависимых обществ;
- разработка политики вознаграждений в Компании;
- предоставление Общему собранию акционеров рекомендаций по вопросам вознаграждения членов Совета директоров, а также предоставление рекомендаций Совету директоров по вопросам вознаграждения лиц, занимающих высшие руководящие должности в Компании;
- утверждение, контроль и предоставление Совету директоров отчетов по вопросам кадровой политики и системы мотивации Компании.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждению по состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

Комитет по аудиту

Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных 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 создан Комитет по аудиту Совета директоров Общества. К компетенции Комитета относятся также и другие вопросы по поручению Совета директоров Общества.

К компетенции Комитета по аудиту относятся следующие вопросы деятельности Компании и ее 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 конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также иных нарушениях в деятельности эмитента, а также контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством эмитента 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

Комитет по аудиту ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет контроль над финансовой деятельностью Компании, анализирует финансовую отчетность Компании (включая промежуточную), дает рекомендации в целях неукоснительного соблюдения Компанией норм действующего законодательства РФ.

- 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 организации 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 2016 года:

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

Комитет по стратегии

Деятельность Комитета направлена на определение стратегических целей деятельности Общества, разработку приоритетных направлений и стратегии его развития, контроль

за организацией и функционированием системы управлением рисками и 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 условий 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 аудиту по состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

В 2016 году Комитеты Совета директоров рассматривали вопросы и принимали решения в рамках своей компетенции.

В 2016 году участие членов Комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в заседаниях было 100%. Члены всех Комитетов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» приняли участие в каждом из заседаний, как в очной, так и в заочной форме.

Комитет по аудиту ПАО «Русская Аквакультура»

Протокол №30 от 12.02.2016

Вопросы повестки дня:

- Об избрании Председателя Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- О рекомендациях Совету директоров по утверждению бюджета ПАО «Русская Аквакультура» на 2016 год.

Принятые решения:

- Избрать Председателем Комитета Азиминову Екатерину Валерьевну.
- Рекомендовать Совету директоров одобрить Бизнес-план ПАО «Русская Аквакультура» на 2016 год с учетом комментариев членов Комитета по аудиту Совета директоров.

Протокол №31 от 03.03.2016

Вопросы повестки дня:

- О рассмотрении результатов работы Общества по итогам 2015 года и текущие вопросы, относящиеся к компетенции Совета директоров, в том числе рассмотрение бухгалтерской отчетности Группы.
- О рекомендациях Совету директоров по утверждению бухгалтерской отчетности Общества, составленной по стандартам РСБУ.
- О рекомендациях Совету директоров по утверждению Положения о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новой редакции.
- О статусе исполнения поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Принять к сведению информацию, представленную в отчете Генерального директора об исполнении утвержденного бюджета Общества и рекомендовать Совету директоров Общества утвердить отчет Генерального директора об исполнении утвержденного бюджета Общества.
- Отложить рассмотрение (для последующей разработки рекомендаций по их утверждению Совету директоров Общества) отчетности МСФО Общества, а также аудиторского заключения за 2015 год.
- Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить отчетность, согласно РСБУ за 2015 год.
- Рекомендовать Совету директоров утвердить Положение о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новой редакции (Приложение № 1 к настоящему решению).
- Принять к сведению Отчет о выполнении поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Протокол №32 от 19.04.2016

Вопросы повестки дня:

- О предварительном рассмотрении итогов работы Общества за 4 (четыре) месяца 2016 года.
- О рекомендациях по утверждению бухгалтерской отчетности Группы по стандартам МСФО.
- О статусе исполнения поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Принять к сведению предварительный отчет менеджмента Общества по итогам 4 (четырёх) месяцев 2016 года.
- Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить отчетность, согласно МСФО за 2015 год.
- Принять к сведению Отчет о выполнении поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Протокол №33 от 11.05.2016

Вопросы повестки дня:

- О рекомендациях Совету директоров ПАО «Русская Аквакультура» по предложениям годовому Общему собранию акционеров по кандидатуре Ревизора Общества и по его вознаграждению.
- О рекомендациях Совету директоров ПАО «Русская Аквакультура» по предложениям годовому Общему собранию акционеров по кандидатуре аудитора Общества.

Принятые решения:

- Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «Русская Аквакультура» возложить функции Ревизора Общества на Директора по экономике ООО «Русское море - Аквакультура» Зуба Дениса Валерьевича сроком на один год.
- Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «Русская Аквакультура» не выплачивать вознаграждение Ревизору Общества.
- Рекомендовать Совету директоров Общества избрать в качестве аудитора Общества компанию ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Протокол №34 от 02.09.2016**Вопросы повестки дня:**

- О предварительном рассмотрении бухгалтерской отчетности Группы ПАО «Русская Аквакультура» за 6 месяцев 2016 года, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и рекомендациях Совету директоров по ее утверждению.
- О рекомендациях Совету директоров по учреждению в Обществе Службы внутреннего аудита, по утверждению Положения о Службе внутреннего аудита ПАО «Русская Аквакультура» и Политики внутреннего аудита ПАО «Русская Аквакультура». О рекомендациях Совету директоров по назначению на должность начальника Службы внутреннего аудита ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить бухгалтерскую отчетность Группы ПАО «Русская Аквакультура» за 6 месяцев 2016 года, подготовленную по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).
- Рекомендовать Совету директоров Общества создать в Обществе структурное подразделение – Службу внутреннего аудита. Утвердить Положение о Службе внутреннего аудита Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура». Утвердить Политику внутреннего аудита Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура». Назначить начальником Службы внутреннего аудита Допину Надежду Владимировну.

Протокол № 35 от 13.12.2016**Вопросы повестки дня:**

- О рекомендациях Совету директоров ПАО «Русская Аквакультура» по избранию Председателя Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
- О рекомендациях Совету директоров ПАО «Русская Аквакультура» по утверждению бюджета ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- Об утверждении плана заседаний Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- О рассмотрении статуса исполнения поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров Общества избрать председателем Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» Михайлову Людмилу Ильиничну.
- Рекомендовать членам Совета директоров Общества одобрить бюджет группы ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год с учетом комментариев членов Комитета по аудиту Совета директоров.
- Утвердить представленный плана заседаний Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» на 2017 год.
- Принять к сведению Отчет об исполнении поручений Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Комитет по назначениям и вознаграждению ПАО «Русская Аквакультура»**Протокол №24 от 11.02.2016****Вопросы повестки дня:**

- О рекомендациях по утверждению организационной структуры ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить организационную структуру компании по состоянию на январь 2016 г. Утвердить целевую структуру на август 2016 г.;
- Поручить менеджменту провести дальнейший анализ и реинжиниринг бизнес процессов, на основании которого представить оптимизированную структуры группы к 01.08.2016.

Протокол №25 от 03.03.2016**Вопросы повестки дня:**

- О рассмотрении Отчета Генерального директора Общества по статусу поиска иностранного специалиста-рыбовода.

Принятые решения:

- Принять к сведению информацию, предоставленную Генеральным директором Общества по статусу поиска иностранного специалиста-рыбовода.

Протокол №26 от 24.06.2016**Вопросы повестки дня:**

- О рекомендациях по утверждению индивидуальных целей Генерального директора на 2016 г.
- О пересмотре заработной платы и выплате премий за 2015 г. сотрудникам ЗАО «Русская Рыбная Компания».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров утвердить индивидуальные цели Генерального директора на 2016 г.
- Принять к сведению доклад менеджмента о пересмотре заработной платы и выплате премий за 2015 г. сотрудникам ЗАО «Русская Рыбная Компания».

Протокол №27 от 12.12.2016**Вопросы повестки дня:**

- О рекомендациях по утверждению системы мотивации топ-менеджмента ПАО «Русская Аквакультура».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить ключевые условия годовой системы мотивации (годовой бонус) топ-менеджмента ПАО «Русская Аквакультура».
- Рекомендовать Совету директоров рассмотреть утверждение опционной программы на следующем очном заседании Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» с предварительным рассмотрением Комитета по назначениям и вознаграждению.

Комитет по стратегии ПАО «Русская Аквакультура»

В отчетном году состоялось одно заседание Комитета по стратегии в июне 2016 года.

Протокол №1 от 24.06.2016**Вопросы повестки дня:**

- О рекомендациях по утверждению обновленной стратегии ПАО «Русская Аквакультура».
- О рекомендациях по одобрению сделки купли-продажи доли в уставном капитале ООО «Аквакультура Баренц».
- О рекомендациях по одобрению сделки по продаже дистрибуционного сегмента Группы ПАО «Русская Аквакультура» - ЗАО «РПК».

Принятые решения:

- Рекомендовать Совету директоров утвердить обновленную стратегию развития ПАО «Русская Аквакультура».
- Рекомендовать Совету директоров одобрить сделку купли-продажи доли в уставном капитале ООО «Аквакультура Баренц» на условиях, рекомендованных Комитетом по стратегии Совета директоров.
- Рекомендовать Совету директоров одобрить сделку по продаже дистрибуционного сегмента Группы ЗАО «РПК» на условиях, рекомендованных Комитетом по стратегии Совета директоров.

Корпоративный секретарь

Ключевой задачей корпоративного секретаря 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 годового и внеочередных общих собраний акционеров в соответствии с требова-

ниями 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 от 30.09.2016 № 194).

Положение о корпоративном секретаре размещено на сайте Общества по адресу:

<http://rusaquaaculture.ru/upload/iblock/e32/e32fe9775c771960b1aa9bbc7f177c2.pdf>

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 единоличного исполнительного органа на основании решения Совета директоров Общества.

Корпоративным секретарем ПАО «Русская Аквакультура» по состоянию на 31.12.2016 являлся Калинин Александр Александрович (решение Совета директоров, Протокол №189 от 22.07.2016).

А.А. Калинин родился в 1978 году, гражданин России.

Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность, ученая степень	В 2000 году окончил юридический факультет Московского государственного института международных отношений (Университета) МИД России по специальности «Юрист международник». В 2003 году окончил аспирантуру Всероссийской налоговой службы по специальности «Налогообложение».
Занимаемые должности за последние 5 (пять) лет	В период с ноября 2001 г. по октябрь 2015 г. - Начальник Юридического отдела в ЗАО «МинВата»; В период с февраля 2016 г. по май 2016 г. - Советник по правовым вопросам в ООО «Евроэталон» В период с мая 2016 г. по отчетную дату - Корпоративный секретарь ПАО «Русская Аквакультура».
Сведения о наличии (отсутствии) у кандидата аффилированности с членами органов управления Общества, акционерами Общества	Аффилированность отсутствует

Калинин А.А. не владеет акциями Общества и его дочерних компаний. Иски к корпоративному секретарю не предъявлялись.

СВЕДЕНИЯ О РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ (РЕВИЗОРЕ) ОБЩЕСТВА

В соответствии со ст. 13.1. Устава Общества контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизором Общества.

Ревизор Общества назначен Общим собранием акционеров ПАО «Русская Аквакультура» 30.06.2016 Протокол № 47 от 04.07.2016.

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	11.2009-07.2011 – главный экономист отдела методического обеспечения и анализа ОАО «Газпром» 07.2011-02.2013 – начальник отдела анализа ключевых показателей эффективности ОАО «Газпром» 05.2013-10.2013 – старший консультант отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ» 10.2013-02.2014 – менеджер отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ» 02.2014-12.2015 – бизнес-аналитик ЗАО «Русская рыбная компания» 12.2015-03.2016 – бизнес-аналитик ООО «Русское море – Аквакультура» 03.2016-настоящее время – директор по экономике ООО «Русское море – Аквакультура»

До 29.06.2015, в соответствии с решением общего собрания акционеров от 29.06.2015, протокол №44 от 30.06.2015, ревизором Общества являлась Астахова Екатерина Юрьевна, 1980 года рождения, гражданка России.

Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность, ученая степень	В 2005 году окончила МГУ им. М.В. Ломоносова по специальности экономика. В 2005 году получила диплом АССА по Международной финансовой отчетности. В 2008 году получила аттестат Российской Академии Государственной службы при Президенте РФ (Профессиональный бухгалтер ИПБ).
Занимаемые должности за последние 5 (пять) лет	С 2008 по 2011 гг. – руководитель отдела учета транзакций ОАО «ГК «Русское море»; С 2011 по 2013 гг. – главный бухгалтер ОАО «ГК «Русское море»; С 2013 по 2015 гг. – заместитель финансового директора ПАО «Русская Аквакультура».

Размер вознаграждения членам ревизионной комиссии Общества в отчетном периоде не устанавливался, вознаграждение не выплачивалось.

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА

Единоличный исполнительный орган акционерного общества

Единоличным исполнительным органом общества, в соответствии с Уставом, является Генеральный директор.

К компетенции генерального директора Компании относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров.

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 эффективности

Общества, о выполнении программ и политик, утвержденных в Обществе, а также другие вопросы, связанные с текущей деятельностью Общества.

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества.

Условия трудового договора определяются Советом директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества на подписание трудового договора в соответствии с Уставом Общества.

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

Информация о лице, являющимся единоличным исполнительным органом на 31.12.2016:

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 Рыбо-промышленная компания».
с года 2015 - Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура», Генеральный директор ООО «Русское море – Аквакультура».
с 2016 года - Генеральный директор ООО «Русское море – Доставка».

С января 2016 по ноябрь 2016 гг. являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

Доля участия лица в уставном капитале Общества по состоянию на отчетную дату – 0,2601%.

Дата вступления в должность: 17.07.2015, срок полномочий: 3 года, в соответствии с решением Совета директоров Общества (Протокол заочного заседания Совета директоров №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 определенной системы ключевых показателей эффективности работы и увязана с личным вкладом в обеспечение долгосрочного развития Общества в интересах его акционеров. 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.

Коллегиальный исполнительный орган акционерного общества не предусмотрен 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	Октябрь 2016	покупка	0,188 %
Соснов Илья Геннадьевич	Декабрь 2016	покупка	0,0716%

Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсаций расходов, выплаченных членам исполнительных органов Общества в течение 2016 года

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

ПОЛИТИКА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытие информации

Раскрытие информации для ПАО «Русская Аквакультура» – один из инструментов коммуникации с акционерами, потенциальными инвесторами, потребителями, регулирующими органами и другими группами стейкхолдеров.

Отлаженная и эффективная система раскрытия информации способствует правильному позиционированию и формирует имидж Компании. 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 – Компания 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

Банка России к раскрытию информации на сайте, в годовом отчете.

Общество планирует разработать и утвердить Информационную политику ПАО «Русская Аквакультура», нормы которой будут направлены на обеспечение эффективного взаимодействия Компании с акционерами, инвесторами и другими заинтересованными лицами.

Основным каналом раскрытия информации является корпоративный 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 Компании не допустить ее незаконного использования.

С целью предотвращения неправомерного использования информации в Компании 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 сайте Общества осуществляется раскрытие инсайдерской информации в установленном порядке и в установленные сроки.

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

<https://russaquaculture.ru/index.php?id=75&L=2%27A%3D0>

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:

- 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 предприятиями Группы, позволяет обеспечить соблюдение действующих норм и правил. Предприятия Компании 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 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.



ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Средняя численность Компании в 2016 году составила **278 человек**. Численность Группы снизилась в общем на **50,5 %**. Это произошло по причине продажи дистрибьютерского бизнеса АО «Русская Рыбная компания» (**38 %** от численности 2015 года), а также в связи с преобразованием организационной структуры Обществ (**12,5 %** от численности 2015 года). Все организационные изменения были направлены на повышение эффективности и управляемости работы Компании.



Оплата труда, система мотивации и поощрения персонала

На сегодняшний день в Компании действует конкурентоспособная система оплаты труда, состоящая из фиксированной и мотивационной частей. Сотрудникам Компании предоставляется пакет компенсаций и льгот, отвечающий рыночным условиям и региону присутствия.

Размер фиксированной части заработной платы (должностного оклада) определяется с учетом диапазонов заработной платы, установленных для каждого уровня должности на основании анализа рынка труда в регионе присутствия и Политики Компании относительно рынка оплаты труда.

Переменная часть в Компании является элементом мотивационной программы.

Мотивационная программа в компании имеет три вида

- **месячная,**
- **годовая,**
- **проектная.**

Система мотивации предусматривает четкие ключевые показатели деятельности и прозрачные принципы расчета.

В Компании также применяются дополнительные системы материального стимулирования ключевых сотрудников всех уровней, позволяющие мотивировать наиболее талантливых и потенциальных сотрудников.

Социальные программы для сотрудников

Компания рассматривает социальные программы как важный элемент кадровой политики, способствующий повышению привлекательности ПАО «Русская Аквакультура» на рынке труда, привлечению и удержанию высококвалифицированного персонала и укреплению конкурентных преимуществ Компании на рынке.

В 2016 году мы дали своим сотрудникам следующие социальные льготы:

- Служебный автотранспорт и автостоянки;
- Служебное жилье ключевым специалистам;
- Предоставление материальной помощи работникам;
- Организация спортивных и корпоративных праздничных мероприятий;
- Ценные подарки к праздникам;
- Добровольного медицинского страхования в ведущих клиниках РФ.

Обучение персонала

Компания уделяет большое внимание развитию персонала и вкладывает в обучение своих сотрудников не менее 9 млн рублей в год, что в среднем на 1 человека составляет 32 374 рубля.

Ежегодно разрабатываются планы обучения по следующим плоскостям:

- **профессиональное обучение**
- **обязательное обучение**
- **развитие потенциала и лидерских качеств сотрудников.**

Не маловажное внимание уделяется обучению персонала, который занимается выращиванием рыбы (рыбоводов) и обслуживанием садковых комплексов (сервисная служба). Ежегодно сотрудники направляются на теоретические и практические занятия в ведущие колледжи Норвегии, специализирующиеся на Аквакультуре.

Но в компании и важное внимание уделяется представителям менеджмента разного уровня. В 2016 году было произведено краткосрочное обучение менеджмента на базе Школы Сколково.

Компания в 2016 года уделила внимание и совершенствованию процессов, было проведено обучение по стандартизации. Осенью 2016 года в Мурманской области на рабочих местах был проведен курс семинаров по TWT.

Безусловно в компании присутствует и внутренне обучение. Каждый новый сотрудник проходит обучающий адаптационный курс.

Для компании очень важным фактором является экология и биобезопасность. В соответствии с установленным планом обучения каждый сотрудник проходит обучение несколько раз в году по биобезопасности.

Приоритетность политики обучения дает компании и сотрудникам возможность развития и роста внутри компании.

На сегодняшний день наши работники, занимающиеся выращиванием рыбы обладают уникальными знаниями и мы с гордостью можем сказать, что этому научили их мы и для они являются уникальными высококвалифицированными специалистами не только на российском, но и мировом рынке труда.

Охрана здоровья работников и обеспечение безопасности труда, биобезопасность

В 2016 году много внимания было уделено охране труда. Был произведен реинжиниринг ряда процессов, что дало свои положительные результаты. Процент несчастных случаев был равен 0.

Но тем не менее для нас важно:

- обеспечение сохранения жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности;
- совершенствование системы управления охраной труда;
- своевременное обучение сотрудников по вопросам охраны труда;

- организацию проведения предварительных и периодических медицинских осмотров работников;
- своевременное обеспечение работников спецодеждой, спецобувью и другими средствами индивидуальной защиты;
- обеспечение безопасности производственного оборудования и технологических процессов;
- учет и анализ состояния производственного травматизма, организацию расследования несчастных случаев и проведение мероприятий по предупреждению производственного травматизма и профессиональных заболеваний.

ФАКТОРЫ РИСКА

Основные факторы риска, связанные с деятельностью акционерного общества

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 эпизоотии

Описание риска	Метод минимизации
Патогенные риски, вспышки эпизоотии	<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 рыболовной деятельности региона, а не отдельного хозяйства РМА.
Риск изменения океанических течений	

Финансовые риски

Описание риска	Метод минимизации
Изменение рыночной конъюнктуры	<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.
Резкое снижение цены продажи продукции ввиду преобладающего положения иностранного поставщика лососевых видов рыб на российском рынке	
Недостаточное финансирование	
Колебание курса валют	

Социальные риски

Описание риска	Метод минимизации
Недостаток компетенции сотрудников	
Переманивание ключевых сотрудников конкурентами	<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.
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.
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 эпизоотии. 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 исключают 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 они связаны с внешними факторами и их трудно предвидеть.

ОБЩЕСТВО И СТРУКТУРА

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ И ЕГО СТРУКТУРЕ

Общие сведения

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Русская Аквакультура»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Русская Аквакультура»

Субъект Российской Федерации, на территории которого зарегистрировано общество: город Москва

Место нахождения: Российская Федерация, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4

Адрес юридического лица: Российская Федерация, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4

Контактный телефон: 8 (495) 258-99-28

Факс: (495) 258-99-28

Адрес электронной почты: info@russaquaculture.ru

Сайт: http://russaquaculture.ru/

Общество зарегистрировано 10.12.2007, ОГРН 1079847122332, свидетельство о государственной регистрации серия 78 № 006024638 дата выдачи 10 декабря 2007 года.

Информация о включении в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ: не включено

Средняя численность работников: 278 чел.

ПАО «Русская Аквакультура» (далее также – Русская Аквакультура, Компания, Общество) – одна из лидирующих на российском рынке Компаний специализирующаяся на товарном выращивании рыбы.

Исполнительный аппарат расположен в Москве. Филиалы Компании действуют в Мурманске и Карелии.

Компания в 2016 году присутствовала в двух сегментах рыбного рынка: дистрибуция охлажденной и замороженной рыбы (до августа 2016 года) и аквакультура.

Товарное выращивание красной рыбы - сегмент представлен ООО «Русское море - Аквакультура».

Клиентами Компании являются федеральные и региональные розничные сети.

Границы отчета

Информация в годовом отчете, в том числе финансово-экономические показатели, рассчитанные на основе бухгалтерской отчетности по МСФО и РСБУ, включает данные о деятельности ПАО «Русская Аквакультура».

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2016 год, доступную Обществу на момент составления отчета. Для отслеживания динамики показателей также приводятся данные за 2014-2015 годы.

Вся информация о членах органов управления и контроля Общества, членах комитетов Совета директоров и корпора-

тивным 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 31.12.2016.

Ограничение ответственности

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2016 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 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.

Основной вид деятельности

Основным видом деятельности общества является Деятельность в области бухгалтерского учета и аудита (ОКВЭД 74.12).

За 2016 год изменение/расширение видов деятельности не производилось.

Размер, структура и сведения об акционерном капитале и об акциях

Уставный капитал Общества составляет **7 953 765 100** (Семь миллиардов девятьсот пятьдесят три миллиона семьсот шестьдесят пять тысяч сто) рублей.

Уставный капитал Общества разделен на **79 537 651** (Семьдесят девять миллионов пятьсот тридцать семь тысяч шестьсот пятьдесят одну) акцию, приобретенную акционерами (размещенные акции), номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая.

Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций: **1-01-04461-D**

Дата государственной регистрации выпуска обыкновенных акций: **03.03.2008**

Листинг: **Второй уровень** (список Московской биржи)

Биржевой индекс: **AQUA**

Капитализация (на 31 декабря 2016 года): **6 299 381 959.20**

Акционеры, владеющие более 2 % уставного капитала Общества, по состоянию на 31.12.2016:

Воробьев Максим Юрьевич

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 47,85 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 47,85 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0%

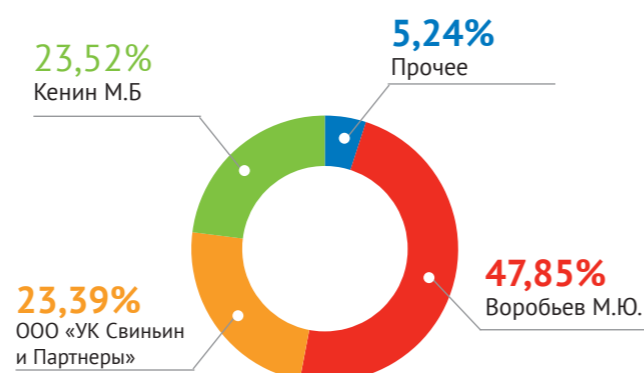
Кенин Михаил Борисович

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 23,52 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 23,52 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0%

ООО «УК Свиньин и Партнеры»

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, 23,39 %
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, 23,39 %
Доля принадлежащих лицу привилегированных акций эмитента, 0%

Структура акционерного капитала на 31.12.2016



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

Годовым Общим собранием акционеров 30.06.2016 в качестве аудитора, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2016 год, а также осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2016 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	Является членом саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Адрес: 103426 Россия, Москва, Петровский переулок 8 стр. 2. ОРНЗ 11603080484

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: российская бухгалтерская отчетность и консолидированная финансовая отчетность за 2016 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/
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 177-12042-000100, выдана ФСФР России 19.02.2009 без ограничения срока действия

Структура акционерного 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 «Русское море - Доставка»
 Адрес: 121353, Россия, Москва, ул. Беловежская, д. 4;
 ОГРН (если имеется): 1027700107423;
 Основной вид деятельности: оптовая торговля, розничная торговля, комиссионная торговля, торговля продуктами питания и проч.;

Размер выручки за 2016 год: 0
 Размер прибыли за 2016 год: (365 402) 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: 100%, что равно 50 тыс. руб.
 Показатели экономической эффективности участия (размер полученных дивидендов в отчетном году): Доход от объекта финансового вложения не выплачивался.
- 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 2016 год: 0
 Размер прибыли за 2016 год: (704) 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: 99,99 %, что равно 2 400 000 тыс. руб.;

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 купли/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 2016 года прибыль не распределялась.

Информация о распределении прибыли общества, полученной в предыдущем отчетном году:

Полученная по итогам 2015 года прибыль не распределялась.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Заявление руководства	104
Заключение независимого аудитора	105
Консолидированная финансовая отчетность	110
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	118
Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	163

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

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 2016 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале/ (дефиците капитала) за год, закончившийся 31 декабря 2016 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;
- выработку суждений и оценок, которые являются обоснованными;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- 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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года:



И. Соснов
Генеральный директор

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 2016 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 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 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 2016 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 3,353,805 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 946,895 тыс. руб.).

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

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.

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 лосося и форель и прочих допущений, используемых в модели.

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

Допущения, к которым модели оценки имели наибольшую чувствительность и которые с наибольшей степенью вероятности могли привести к существенным ошибкам в оценке, включали следующие:

- будущие цены реализации;
- коэффициент ожидаемой смертности;
- отклонение стандартного веса рыбы от фактического.

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

Мы провели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в части представленной информации по основным непубликуемым исходным данным, а также анализа чувствительности.

Наличие биологических активов

Как описано в Примечании 9 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на отчетную дату Группа располагала существенным объемом живой рыбы.

Прошлые события показали, что деятельность Группы подвержена климатическим, эпидемиологическим и прочим природным факторам, влияющим на рыбозаведение.

Более подробная информация представлена в Примечании 9 «Биологические активы» и Примечании 32 «Финансовые инструменты, задачи и принципы управления финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, в связи с тем, что Группа в прошлые годы понесла существенные убытки вследствие серьезных заболеваний рыбы.

Аудиторские процедуры, покрывающие риск наличия биологических активов, включали:

- посещение рыболовецких ферм и наблюдение за процессом вылова рыбы;
- тестирование контрольных процедур над определением и учетом сверхнормативных отходов рыбы в связи со смертностью;
- выборочный анализ рыболовецких отчетов;
- аналитические процедуры с целью определения конечного баланса биологических активов;
- обзор результатов тестов воды и образцов рыбы, подготовленных независимыми лабораториями.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Как описано в Примечании 17 «Краткосрочные кредиты и займы» к консолидированной финансовой отчетности, Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, предусмотренные кредитными соглашениями между Группой и Газпромбанком. В случае нарушения данных условий банк может потребовать досрочного погашения кредита.

Более подробная информация представлена в Примечании 16 «Долгосрочные кредиты и займы» и Примечании 17 «Краткосрочные кредиты и займы» к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассматриваем потенциальное несоблюдение ограничительных условий кредитных договоров в качестве ключевого вопроса аудита в связи с тем, что Группа сильно зависима от внешних источников финансирования, а также в связи с тем, что в прошлом Группа несколько раз нарушала данные ограничительные условия.

Мы оценили полноту ограничительных условий кредитных договоров, анализируемых Группой, следующим образом:

- изучив все кредитные договора с целью выявления указанных в них ограничительных условий;
- проверив протоколы собраний совета директоров, проводимых в течение отчетного периода, с целью выявления новых кредитных договоров, содержащих ограничительные условия (в случае если такие были).

Мы пересчитали ограничительные условия для всех кредитов и займов и убедились, что по состоянию на 31 декабря 2016 года нарушений не было.

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 соответствующий

случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

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 независимость 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.

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

Седов Андрей, партнер
25 апреля 2017 года

Организация: 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 от 24.03.2015 г. Выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве.

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 2016 ГОДА

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1,722,708	1,777,481
Авансы, выданные поставщикам основных средств		-	24,280
Нематериальные активы	7	1,553	2,448
Отложенные налоговые активы	26	11,329	67,789
		1,735,590	1,871,998
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	143,781	118,235
Биологические активы	9	3,353,805	946,895
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	10	314,496	859,596
НДС к возмещению		5,107	12,851
Авансы, выданные поставщикам, нетто	11	348,469	93,871
Краткосрочные финансовые вложения	12	10	168,000
Налог на прибыль к получению		9,804	10,923
Денежные средства и их эквиваленты	13	33,887	458,112
Активы, предназначенные для продажи	27	-	3,915,290
		4,209,359	6,583,773
Итого активы		5,944,949	8,455,771

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ/ (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА) И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал/ (дефицит капитала)			
Уставный капитал	28	7,953,765	7,953,765
Эмиссионный доход		654,035	654,035
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	28	-	(5,187,469)
Непокрытый убыток		(6,241,074)	(4,939,171)
		2,366,726	(1,518,840)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	346,874	894,217
		346,874	894,217
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	17	2,853,126	5,058,387
Торговая кредиторская задолженность	14	77,352	38,281
Прочая кредиторская задолженность	15	56,266	110,993
Авансы, полученные от покупателей		3,707	142
НДС и прочие налоги к уплате	18	240,898	42,004
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	27	-	3,830,587
		3,231,349	9,080,394
Итого обязательства		3,578,223	9,974,611
Итого собственный капитал/ (дефицит капитала) и обязательства		5,944,949	8,455,771

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года.



И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 120-164 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	19	2,475,528	864,841
Себестоимость	20	(1,381,260)	(931,703)
Валовая прибыль/ (убыток) до переоценки биологических активов		1,094,268	(66,862)
Прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов	9	1,738,741	(154,955)
Валовая прибыль/ (убыток)		2,833,009	(221,817)
Коммерческие расходы	21	(53,635)	(14,187)
Управленческие расходы	22	(202,172)	(111,913)
Прочие операционные доходы	24	167,030	11,054
Прочие операционные расходы	25	(128,618)	(1,130,654)
Процентные доходы		17,858	17,349
Процентные расходы	17	(452,355)	(471,504)
Прибыль от курсовых разниц		9,529	59,119
Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль		2,190,646	(1,862,553)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	26	(57,572)	1,400
Чистая прибыль/ (убыток) за год, равный общей совокупной прибыли/ (убытку) за год от продолжающейся деятельности		2,133,074	(1,861,153)

В тысячах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прекращаемая деятельность			
Чистая прибыль за год от прекращаемой деятельности	27	1,752,492	522,317
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ЗА ГОД, РАВНАЯ ОБЩЕЙ СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ/ (УБЫТКУ) ЗА ГОД		3,885,566	(1,338,836)
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности	29	26.87	(23.44)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей) от прекращаемой деятельности	29	22.08	6.58
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращаемой деятельности	29	48.95	(16.86)

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года.



И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 120-164 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль	2,190,646	(1,862,553)
Корректировки для приведения прибыли/ (убытка) до налога на прибыль к использованию денежных средств в операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 20, 22)	81,201	51,023
Амортизация нематериальных активов (Примечание 7)	1,877	2,377
Процентные доходы	(17,858)	(17,349)
Процентные расходы (Примечание 17)	638,136	667,666
Государственные субсидии (Примечание 17)	(185,781)	(196,162)
Прибыль от курсовых разниц	(9,529)	(59,119)
Убыток от выбытия основных средств	2,896	2,804
Убыток от списания основных средств (Примечание 25)	-	111,029
Убыток от списания нематериальных активов (Примечание 25)	-	38,738
Недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 21, 25)	133,208	966,488
Изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 21)	3,097	(13,840)
Обесценение/ (Восстановление обесценения) авансов выданных (Примечание 21)	39,293	(5,724)
(Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов	(1,738,741)	154,955
Прочие корректировки	-	(4,455)
Операционная прибыль/ (убыток) до изменений в оборотном капитале	1,138,445	(164,122)
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение товарно-материальных запасов и биологических активов	(704,901)	(692,910)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(141,048)	(448,526)
Уменьшение НДС к возмещению	7,744	24,348
(Увеличение)/ уменьшение авансов, выданных поставщикам, нетто	(269,611)	165,411
Увеличение торговой кредиторской задолженности	35,444	11,125

В тысячах российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Увеличение/ (уменьшение) прочей кредиторской задолженности	131,687	(14,658)
Увеличение/ (уменьшение) авансов, полученных от покупателей	3,565	(650)
Уменьшение прочих налогов к уплате	12,480	3,218
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) продолжающейся операционной деятельности	213,805	(1,116,764)
Налог на прибыль уплаченный	-	(60)
Проценты полученные	37,656	5,153
Проценты уплаченные	(412,130)	(405,338)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности	(160,669)	(1,517,009)
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой операционной деятельности	323,285	268,726
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) продолжающейся и прекращаемой операционной деятельности	162,616	(1,248,283)
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(150,070)	(843,921)
Поступления от выбытия основных средств	(1,276)	92,862
Приобретение нематериальных активов	(982)	(1,872)
Займы погашенные	168,000	495,448
Займы выданные	(310,010)	(139,149)
Поступления от продажи дочерней компании, нетто (Примечание 27)	1,774,980	-
Дивиденды полученные	650,042	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	2,130,684	(396,632)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) прекращаемой инвестиционной деятельности	367,613	(226,884)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) продолжающейся и прекращаемой инвестиционной деятельности	2,498,297	(623,516)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА/ (ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Погашение облигаций	-	(629,446)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	2,408,388	2,218,193
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(4,877,999)	(269,650)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от продолжающейся финансовой деятельности	(2,469,611)	1,319,097
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от прекращаемой финансовой деятельности	(738,650)	161,622
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от продолжающейся и прекращаемой финансовой деятельности	(3,208,261)	1,480,719
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(547,348)	(391,080)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	45,225	131,715
Выбытие дочерней компании	77,898	-
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(77,898)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	458,112	795,375
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	33,887	458,112

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года.



И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 120-164 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В тысячах российских рублей	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Непокрытый убыток	Итого (дефицит капитала)/ капитал
Баланс на 31 декабря 2014 года	7,953,765	654,035	(5,187,469)	(3,600,335)	(180,004)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(1,338,836)	(1,338,836)
Баланс на 31 декабря 2015 года	7,953,765	654,035	(5,187,469)	(4,939,171)	(1,518,840)
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	3,885,566	3,885,566
Реклассификация эффекта от реорганизации Группы под общим контролем (Примечание 28)	-	-	5,187,469	(5,187,469)	-
Баланс на 31 декабря 2016 года	7,953,765	654,035	-	(6,241,074)	2,366,726

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 года.



И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 120-164 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 оптовую продажу рыбы и морепродуктов и разведение рыбы.

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением RSEA CYPRUS LIMITED, которая зарегистрирована на Кипре.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года ООО «Свинин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), Максим Воробьев (гражданин

Российской Федерации) и Михаил Кенин (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы (владея 23.4%, 47.3% и 22.6% акций соответственно). Т.о. у Группы нет единого контролирующего акционера. 6.7% акций находились в свободном обращении.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой владели Глеб Франк (37.1%) и Максим Воробьев (31.5%); владельцами 21.8% акций являлись физические лица (включая 10.2% принадлежащие Михаилу Кенину) и 9.6% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Советом Директоров 25 апреля 2017 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Доля собственности и процент голосующих акций, %

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 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
RSEA CYPRUS LIMITED	Дистрибуция/ экспорт	-	100
АО «Русская рыбная компания»	Дистрибуция	-	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибуция рыбы и морепродуктов	-	100

4 августа 2016 года Группа завершила продажу дистрибуционного бизнеса, представленного АО «Русская рыбная компания» и ее двумя дочерними компаниями – ООО «Русское море – Калининград» и RSEA CYPRUS LIMITED.

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 2016 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации («РСБУ») и на Кипре. 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»), и запасов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу в соответствии с МСБУ 2 «Запасы» («МСБУ 2»).

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 указанным 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 – котированные 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;
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

В целом, для того, чтобы классифицировать актив как предназначенный для продажи, должны выполняться следующие условия:

- Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива;
- Актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи;
- Должны быть предприняты активные меры по поиску покупателя и выполнению плана;
- Продажа актива высоковероятна в течение 12 месяцев с момента классификации актива как предназначенного для продажи;
- Должны активно вестись действия по продаже актива по цене, которая является обоснованной в сравнении с его текущей справедливой стоимостью;
- Действия, требуемые для выполнения плана по продаже, должны указывать на то, что значительные изменения в плане или его отмена маловероятны.

Прекращаемой деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи, и

- представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций;
- является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

В консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, активы и обязательства АО «Русская рыбная компания» были отнесены к активам,

предназначенным для продажи, и обязательствам, непосредственно связанным с активами, предназначенными для продажи, соответственно. Деятельность и денежные потоки АО «Русская рыбная компания» были классифицированы как прекращаемая деятельность для целей консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, окончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Как указано в Примечании 27, Группа завершила сделку по продаже АО «Русская рыбная компания».

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 практическую 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.

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.

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

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

безнадёжной 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 прибыли 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 дисконты) на ожидаемый срок до погашения дол-

гового 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 обязательств, 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 прибыли 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 ставке 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 обесцененными 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 дебиторской задолженности 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 скидки) 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 сум 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 административных 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.

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

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.

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: (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.

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.

2.22. 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 методы начисления

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.

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.

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

2.29. Затраты на пенсионное обеспечение

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 функци-

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

Применение новых стандартов и интерпретаций

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период.

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все МСФО и КИМСФО, относящиеся к ее деятельности и вступившие в действие с 1 января 2016 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 2016 года, и по которым Группа не воспользовалась опцией раннего применения:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу - Для годовых периодов, начинающихся 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
Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 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
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг.	1 января 2018 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 суммы 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 последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибыли 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 от-ражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли 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.

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 заказчику 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСБУ (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой

аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

На данный момент Группа оценивает эффект от введения новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность и планирует принимать данные стандарты по мере вступления в силу или раньше в случае если ранее применение разрешено и способствует более достоверному отражению консолидированной финансовой отчетности.

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. Применимость допущения непрерывности деятельности

В 2016 году Группе удалось остановить распространение заболеваний рыбы и прирастить свыше 12,500 тонн биомассы рыбы. Начатые в конце августа 2016 года вылов и реализация товарной продукции позволили получить 2,475,528 тыс. руб. выручки и 1,094,268 тыс. руб. операционной прибыли по итогам 2016 года по сравнению с 864,841 тыс. руб. выручки и 66,862 тыс. руб. операционного убытка за аналогичный период 2015 года.

по сравнению с 4,823,787 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года. Более того, по состоянию на 25 апреля 2017 года совокупный долг перед банком снижен до 1,784,654 тыс. руб.

Группа находится в процессе переговоров с банком об условиях продолжения финансирования в долгосрочной перспективе.

В 2017 году Компания запланировала съем и реализацию более 9,000 тонн товарной продукции с действующих ферм, что должно позволить аккумулировать не менее 4,500,000 тыс. руб. выручки, а также зарыбление малька радужной форели и смолта атлантического лосося в Баренцевом море и озере Сегозеро. Контракты на закупку и поставку малька и смолта уже заключены и по состоянию на 31 декабря 2016 года профинансированы более чем на 60%.

Руководство Группы считает, что обстоятельства, описанные выше, не вызывают сомнений в способности Группы продолжать свою деятельность, и данная консолидированная отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, её активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

4 августа 2016 года была завершена сделка по продаже АО «Русская рыбная компания». Поступления от сделки составили 1,837,194 тыс. руб., из которых 836,064 тыс. руб. были использованы для погашения обязательств по краткосрочным займам Группы перед АО «Русская рыбная компания». Финансовый результат от сделки составил для Группы 1,457,195 тыс. руб., что увеличило сумму чистой прибыли до размера в 3,885,566 тыс. руб. (по сравнению с 1,861,153 тыс. руб. чистого убытка в прошлом году).

Группа преодолела сложности, связанные с нарушением финансовых условий кредитных договоров с Газпромбанком, и по состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности выполняет все условия соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа сократила совокупный долг перед банком до 3,200,000 тыс. руб.

4.2. Обесценение основных средств

Руководство Группы провело тест на обесценение основных средств в сегменте рыбозаводов, которому принадлежит основная часть объектов основных средств, и пришла к выводу о том, что справедливая стоимость этих активов превышает

их балансовую стоимость, поскольку большинство основных средств было куплено в 2013-2016 годах за Евро; и как следствие рублевый эквивалент балансовой стоимости существенно ниже справедливой.

4.3. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

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, кредито-

способность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию на 31 декабря 2016 года был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 46,584 (на 31 декабря 2015 года – 6,096) – Примечания 10 и 11.

4.4. Судебные разбирательства

При расчете и отражении резервов и размера условных обязательств в связи с незавершенными процедурами судебного разбирательства или иными выдвинутыми претензиями, подлежащими урегулированию путем переговоров, с использованием посредника, в арбитражном суде или с использованием мер государственного регулирования, а также иных условных обязательств, Группой применяются существенные субъективные суждения. Субъективные суждения необходимы для оценки вероятности того, будут ли неурегулированные претензии успешно урегулированы или же приведут к возникновению обязательств, и для количественной оценки потенциального

размера суммы, необходимой для окончательного погашения таких обязательств. В связи с тем, что таким оценкам присущи погрешности, фактическая сумма убытков может отличаться от первоначальной расчетной величины резерва. Эти оценки могут меняться по мере появления новой информации, в основном сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может в значительной степени повлиять на результаты будущей операционной деятельности.

4.5. 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.

Руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 28% от чистой прибыли Группы после налогообложения. 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.

4.6. 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 включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива.

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

4.7. Ключевые предпосылки модели переоценки

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 недостатков (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 недостатки отражают накопленную сумму фактических недостатков на протяжении всего периода выращивания рыбы, выявленную по итогам полного снятия садков. За год, закончившийся 31 декабря 2015, данные коэффициенты составляли 30% для лосося и 2% для форели.

Уровень 3 был использован для определения справедливой стоимости живой рыбы.

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 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Описание	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Краткосрочные займы	Долгосрочные займы	Прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2016 года				
Компании, находящиеся под контролем акционеров (А)	2,561	-	-	-
31 декабря 2015 года				
Компании, находящиеся под контролем акционеров (А)	663,406	-	-	-
Компании, находящиеся под контролем акционеров (Б)	153,201	-	-	-
Компании, находящиеся под контролем акционеров (В)	-	-	894,217	-
Компании, находящиеся под контролем акционеров (Г)	-	-	-	48,717
Компании, находящиеся под контролем акционеров (З)	-	234,600	-	-

Операции со связанными сторонами:

Описание	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (А)	25,999	169,278
Прочие операционные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (Е)	949	8,623
Процентные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (Ж)	13,175	15,854
Процентные расходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (В)	69,145	112,201

- (а) Консультационные услуги, аренда, а также дивиденды к получению;
- (б) Приобретение свежемороженой и замороженной рыбопродукции;
- (в) Договоры займа с процентной ставкой 11.0-12.0%;
- (г) Проценты к уплате связанным сторонам;
- (д) Закупка готовой продукции;
- (е) Закупка предметов офисного оборудования;
- (ж) Краткосрочные финансовые вложения;
- (з) Договор займа с процентной ставкой 11.5%.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека (31 декабря 2015 года: 4 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработ-

ная плата и премии), включенного в управленческие расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 47,214 за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (28,792 – за год, закончившийся 31 декабря 2015 года).

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Максим Воробьев	47.3%	31.5%
ООО «Свиньин и партнеры»	23.4%	-
Михаил Кенин	22.6%	10.2%
Глеб Франк	-	37.1%
Физические лица	-	11.6%
Акции в свободном обращении	6.7%	9.6%
	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 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
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2015 года	79,394	1,062,694	130,737	188,727	1,461,552
Приобретения	398	970,341	23,143	(89,193)	904,689
Выбытия	-	(253,166)	(26,005)	-	(279,171)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(2,084)	(12,138)	-	(14,222)
На 31 декабря 2015 года	79,792	1,777,785	115,737	99,534	2,072,848
Накопленная амортизация					
На 1 января 2015 года	(7,712)	(180,039)	(47,582)	-	(235,333)
Начисленная амортизация	(4,217)	(124,868)	(10,752)	-	(139,837)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	52,278	14,439	-	66,717
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	2,059	11,027	-	13,086
На 31 декабря 2015 года	(11,929)	(250,570)	(32,868)	-	(295,367)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2015 года	71,682	882,655	83,155	188,727	1,226,219
На 31 декабря 2015 года	67,863	1,527,215	82,869	99,534	1,777,481

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2016 основные средства на сумму 515,122 (на 31 декабря 2015 – ноль) были заложены

в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечания 16 и 17).

За год, закончившийся 31 декабря 2016, амортизация в сумме 122,614 была капитализирована в стоимость биологических активов (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 88,814).

7. Нематериальные активы

	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

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2015 года	47,139	29,202	76,341
Приобретения	-	9,822	9,822
Выбытия	(47,139)	(21,208)	(68,347)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(13,518)	(13,518)
На 31 декабря 2015 года	-	4,298	4,298
Накопленная амортизация			
На 1 января 2015 года	(8,401)	(23,112)	(31,513)
Начисленная амортизация	-	(2,377)	(2,377)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	8,401	21,207	29,608
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	2,432	2,432
На 31 декабря 2015 года	-	(1,850)	(1,850)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2015 года	38,738	6,090	44,828
На 31 декабря 2015 года	-	2,448	2,448

8. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сырье и материалы	133,506	108,078
Готовая продукция	10,275	10,157
	143,781	118,235

По состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечания 16 и 17).

9. Биологические активы

Биологические активы на 31 декабря 2016 года состояли из 10,561 тонн живой рыбы (2,810 тонн – на 31 декабря 2015 года) и 0 тонн малька (1,904 тонны – на 31 декабря 2015 года).

Тонны	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Баланс на начало года	4,712	4,948
Увеличение в связи с понесенными расходами	12,590	7,531
Перевод в товарно-материальные запасы	(6,201)	(3,400)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(540)	(4,367)
	10,561	4,712

Тысячи российских рублей	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Баланс на начало года	946,895	1,278,846
Увеличение в связи с понесенными расходами	2,195,117	1,688,637
Перевод в товарно-материальные запасы	(1,381,260)	(931,703)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(145,688)	(933,930)
Прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов	1,738,741	(154,955)
	3,353,805	946,895

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
Малек/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 2016 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/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

Детали биологической трансформации лосося на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2015 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось с весом < 1,000 гр	2,483,799	1,862	500,910	(204,622)	296,288
Лосось с весом 1,000-2,000 гр	1,244,461	1,400	317,961	(84,164)	233,797
Лосось с весом > 2,000 гр	3,500	9	3,923	(2,059)	1,864
	3,731,760	3,271	822,794	(290,845)	531,949

Детали биологической трансформации форели (включая красную икру) на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

Тысячи российских рублей

Статус биологических активов на 31 декабря 2015 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/форель с весом < 200 гр	267,432	40	13,222	(2,221)	11,001
Форель с весом 200-800 гр	1,207,659	564	124,571	(3,993)	120,578
Форель с весом > 800 гр	496,956	837	141,179	142,188	283,367
	1,972,047	1,441	278,972	135,974	414,946

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%	(196,403)
Коэффициент потрошения	-5%	196,403
Цена продажи	+5%	170,482
Цена продажи	-5%	(171,156)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5%	(175,124)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5%	122,406
Коэффициент ожидаемых недостач	+5%	(184,346)
Коэффициент ожидаемых недостач	-5%	171,115

На 31 декабря 2016 года сумма будущих обязательств по договорам купли-продажи биологических активов на 2017 год составила 317,287 (на 31 декабря 2015 года: 172,280).

По состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года биологические активы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечание 16 и 17).

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	308,122	178,872
Прочая дебиторская задолженность	13,578	3,676
Дивиденды к получению от АО «Русская Рыбная компания»	-	650,042
Проценты к получению	-	33,015
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(7,204)	(6,009)
	314,496	859,596

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Остаток на начало года	6,009	41,424
Восстановление резерва	-	(22,098)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1,195	4,215
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(17,532)
Остаток на конец года	7,204	6,009

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 90-120 дней.

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

11. Авансы, выданные поставщикам, нетто

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы под поставку корма и малька	271,478	-
Прочее	116,371	93,958
За вычетом обесценения авансов выданных	(39,380)	(87)
	348,469	93,871

12. Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2016 года были деноминированы в рублях и включали выданные займы в размере 10.

Краткосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2015 года были деноминированы в рублях и включали векселя, выпущенные Россельхозбанком для Группы в апреле 2013 года в размере 168,000 и предоставленные в качестве залога по кредитам Газпромбанка.

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	33,237	210,007
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	384	248,105
- Доллар США	55	247,805
- Норвежская крона	13	206
- Евро	316	94
Денежные средства с ограничениями по использованию	266	-
	33,887	458,112

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

14. Торговая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность по услугам	77,352	38,281
	77,352	38,281

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

15. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по заработной плате	56,266	29,900
Проценты к уплате (АО «Русская Рыбная Компания»)	-	48,717
Обязательства перед таможенными органами	-	32,376
	56,266	110,993

16. Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

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		

Займодавец	Тип	Непогашенный остаток на 31 декабря 2015 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ЗАО «Русская Рыбная Компания»	Вексель	750,000	Сентябрь 2021	750,000
ЗАО «Русская Рыбная Компания»	Проценты	136,767	Сентябрь 2021	136,767
ЗАО «Русская Рыбная Компания»	Займ	7,450	Апрель 2021	7,450
		894,217		

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам составляет 12.69%, диапазон ставок 12.50-13.50% в год (2015 год: 13.00% в год).

Средневзвешенная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 9.02% в год (2015: 7.82%).

17. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

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		

Банк/ займодавец	Непогашенный остаток на 31 декабря 2015 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Газпромбанк	4,823,787	Сентябрь 2016-июнь 2021	8,003,750
ЗАО «Русская Рыбная Компания»	234,600	Июнь 2016	288,000
	5,058,387		

На 31 декабря 2016 краткосрочные кредиты, предоставленные Газпромбанком были обеспечены залогом:

- 100% доли в ООО «Русское Море – Аквакультура»;
- основных средств в сумме 515,122; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка

по долгосрочным кредитам составляет 12.69%, диапазон ставок 12.50-13.50% в год (2015 год: 13.00% в год).

Средневзвешенная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 9.02% в год (2015: 7.82%).

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Процентные расходы	638,136	667,666
Государственные субсидии	(185,781)	(196,162)
	452,355	471,504

18. НДС и прочие налоги к уплате

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к уплате	228,078	41,666
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	12,820	338
	240,898	42,004

19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка от продажи лосося	2,014,027	516,582
Выручка от продажи форели	398,514	274,838
Выручка от продажи красной икры	57,066	73,421
Выручка от продажи прочей продукции	5,921	-
	2,475,528	864,841

20. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	1,116,197	732,220
Производственные накладные расходы	110,565	85,884
Прямые затраты на оплату труда	73,889	63,999
Амортизация	80,609	49,600
	1,381,260	931,703

Себестоимость включает в себя реклассификацию прибыли/ (убытка) от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2016 году в размере 54,623 тыс. руб. (2015 год: 193,839).

21. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Обесценение авансов выданных	39,293	1,742
Недостачи по результатам инвентаризации, нетто	4,218	2,354
Транспортные расходы	3,579	7,978
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	3,097	(695)
Реклама	1,843	167
Прочее	1,605	2,641
	53,635	14,187

22. Управленческие расходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Расходы на оплату труда	121,083	74,501
Аудиторские и консультационные услуги	22,543	6,935
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	13,822	9,082
Командировочные расходы	11,094	5,912
Услуги связи	3,783	483
Транспорт	3,544	815
Хозяйственные расходы	3,315	2,016
Страхование	2,946	1,502
Банковские комиссии	2,172	684
Налоги, кроме налога на прибыль	1,795	1,732
Амортизация	1,754	1,270
Прочее	14,321	6,981
	202,172	111,913

23. 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 30.2%). 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 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 46,606 и 49,811 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 2016 года, составил 68,004 (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 73,531).

24. Прочие операционные доходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Страховое возмещение	125,102	-
Возмещение от таможенных органов	24,666	-
Участие в антиэпизоотических мероприятиях	12,585	-
Доход от субаренды	401	2,214
Прочее	4,276	8,840
	167,030	11,054

Возмещение в размере 125,102 было получено от страховой компании в качестве частичного возмещения убытков от гибели застрахованной рыбы, произошедшей в 2015 году.

25. Прочие операционные расходы

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Списание запасов и биологических активов	93,615	964,134
Штрафы и пени	12,932	1,574
Благотворительность	4,264	-
Выбытие и списание основных средств в результате пожара	2,895	111,029
Списание нематериальных активов	-	38,738
Прочее	14,912	15,179
	128,618	1,130,654

Прочие операционные расходы включают в себя реклассификацию прибыли/ (убытка) от переоценки рыбы, погибшей в 2015 году в размере 93,261.

Существенные потери от списания биологических активов в 2015 году были вызваны заболеваниями выращиваемой рыбы.

26. Налог на прибыль

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	(1,112)	-
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(56,460)	1,400
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(57,572)	1,400

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 произво-

дителя, что дает ему право освобождения от уплаты налога на прибыль.

Расчет расхода по налогу на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль	3,647,841	(1,862,553)
Условный доход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(729,568)	372,511
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имеющим статус сельскохозяйственного производителя	429,321	(366,032)
Эффект от выбытия дочерней компании	291,439	-
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(48,298)	(4,425)
Прочее	(466)	(654)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(57,572)	1,400

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	Возникновение и реализация разниц						
	31 декабря 2014 года	Продолжаю- щаяся дея- тельность	Прекраща- емая дея- тельность	Рекласси- фикация в активы для продажи	31 декабря 2015 года	Возник- новение и реализация разниц	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):							
Начисленные расходы	23,034	(4,771)	(8,547)	(4,859)	4,857	(1,176)	3,681
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,837	(3,134)	(1,254)	(432)	17	533	550
Нематериальные активы	4	(3)	(1)	(1)	(1)	84	83
Товарно-материальные запасы	2,771	17,573	9,770	(11,856)	18,258	(21,145)	(2,887)
Основные средства	(4,889)	3,461	(134)	(115)	(1,677)	(15)	(1,692)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	58,061	(11,726)	874	(874)	46,335	(34,741)	11,594
Итого чистые отложенные налоговые активы	83,818	1,400	708	(18,137)	67,789	(56,460)	11,329

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 2016 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 11,594 (на 31 декабря 2015 года: 46,335), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем.

27. Прекращаемая деятельность

4 августа 2016 года Группа завершила продажу дистрибуционного бизнеса, представленного АО «Русская рыбная компания» 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 пре-

кращаемая деятельность в консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Активы и обязательства АО «Русская рыбная компания» и его дочерних предприятий на дату продажи представлены следующим образом:

	Дата продажи (04.08.2017 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 совокупном доходе, представлена следующим образом:

	Дата продажи (04.08.2017 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:

	С 01.01.2016 г. по 04.08.2016 г.	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Выручка*	7,563,927	15,405,235
Себестоимость	(6,248,524)	(12,712,692)
Валовая прибыль	1,315,403	2,692,543
Коммерческие расходы	(624,645)	(1,239,891)
Управленческие расходы	(222,460)	(319,575)
Прочие операционные доходы	46,586	40,285
Прочие операционные расходы	(18,609)	(38,110)
Процентные доходы	73,774	122,681
Процентные расходы	(207,871)	(386,438)
Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	820	(130,983)
Прибыль до налога на прибыль	362,998	740,512
Расход по налогу на прибыль	(67,701)	(218,195)
Чистая прибыль АО «Русская рыбная компания» за период с 1 января 2016 г. по 3 августа 2016 г.	295,297	522,317
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	522,317

* 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 (в 2014 году – 70,635 тыс. руб).

Поступления от продажи дочерней компании, нетто, представлены ниже:

	Дата продажи (04.08.2017 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

28. Акционерный и собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов уставный капитал Компании состоял из 79,385,617 акций.

В момент выбытия АО «Русская рыбная компания» эффект от реорганизации Группы под общим контролем в размере 5,187,469 был реклассифицирован в нераспределенную прибыль (так как относился к выбывшей дочерней компании).

29. Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/ (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/ (убытка), относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся 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/ (убыток) на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Продолжающаяся деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,385,617
Прибыль/ (убыток) за год по продолжающейся деятельности	2,133,074	(1,861,153)
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	26.87	(23.44)
Прекращаемая деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,385,617
Прибыль за год по прекращаемой деятельности	1,752,492	522,317
Базовая и разводненная прибыль на акцию от прекращаемой деятельности, руб.	22.08	6.58
Продолжающаяся и прекращаемая деятельность		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,385,617	79,385,617
Прибыль/ (убыток) за год по продолжающейся и прекращаемой деятельности	3,885,566	(1,338,836)
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию от продолжающейся и прекращаемой деятельности, руб.	48.95	(16.86)

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 2016 года, и года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и после 31 декабря 2016 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

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;
- Прибыль от выбытия дочерней компании.

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	За год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за год	2,553,644	(1,122,041)
Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц, нетто	(10,349)	71,864
Процентные доходы/(расходы), нетто	568,594	717,912
Амортизация основных средств и нематериальных активов	83,078	53,400
(Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов*	(1,684,118)	442,055
Скорректированная EBITDA	1,510,849	163,190

* Прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов не включает реклассификацию прибыли/ (убытка) от переоценки рыбы, снятой, проданной и погибшей (Примечания 20 и 25).

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, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. 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 Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Это привело к сокращению доступа российского бизнеса на международные рынки капитала.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. 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 были

начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В 2015 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, нераспределенная прибыль зарубежных дочерних компаний Группы, признаваемых контролируемыми иностранными компаниями, за 2016 год может привести к увеличению налоговой базы контролируемых компаний или банков за 2017 год. В настоящий момент Группа разрабатывает стратегию налогового планирования в отношении зарубежных дочерних компаний.

31.3. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

31.4. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 91,992 (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 32,076).

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2016 год составляла 317,287 (на 31 декабря 2015 года – 172,280).

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 2016 года и 31 декабря 2015 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

32. 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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	33,887	33,887	458,112	458,112
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	314,496	314,496	859,596	859,596
Краткосрочные финансовые вложения (Примечание 12)	10	10	168,000	168,000
	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	346,874	346,874	894,217	894,217
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14)	77,352	77,352	38,281	38,281
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	56,266	56,266	110,993	110,993
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	2,853,126	2,853,126	5,058,387	5,058,387

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.

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.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность. Группа заключает сделки, связанные с произ-

водными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска.

В приведенных ниже таблицах 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 2016 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	(35)
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	35
На 31 декабря 2015 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	49,457
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(49,457)

	Увеличение/ уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2016 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	(8,038)
Обменный курс евро/руб.	-20%	8,038
На 31 декабря 2015 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	(155)
Обменный курс евро/руб.	-20%	155

	Увеличение/ уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2016 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+20%	(412)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-20%	412
На 31 декабря 2015 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+20%	(433)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-20%	433

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 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	55	247,805	316	94	13	206
Итого активы	55	247,805	316	94	13	206
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(232)	(521)	(40,504)	(867)	(2,072)	(2,373)
Итого обязательства	(232)	(521)	(40,504)	(867)	(2,072)	(2,373)
Итого чистые обязательства	(177)	247,284	(40,188)	(773)	(2,059)	(2,167)

32.4. Риск изменения процентной ставки

Изменение процентной ставки оказывает влияние в основном на кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной ставкой), либо их будущие денежные потоки (долг с плавающей ставкой). Группа применяет политику снижения своей подверженности риску изменения процентной ставки, получая кредиты только с фиксированной

ставкой процента. Соответственно, риск изменения процентной ставки для Группы низок (Примечания 16, 17).

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 2016 года		
Процентная ставка	+5%	(227,819)
Процентная ставка	-5%	227,819
На 31 декабря 2015 года		
Процентная ставка	+5%	(192,864)
Процентная ставка	-5%	192,864

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 договориваться 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.

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	-	-

31 декабря 2015 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 6 лет
Торговая кредиторская задолженность	-	38,281	38,281	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	13.30%	6,952,021	-	261,785	5,006,182	1,684,054
Итого		6,990,302	38,281	261,785	5,006,182	1,684,054

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	13.00%	1,319,756	-	-	1,319,756
Итого		1,319,756	-	-	1,319,756

Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также облигаций к погашению, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам,

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 непроизведенных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

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 платежеспособности и репутации поставщика, а также по прошествии доста-

точного 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, незначителен.

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 2016 года	314,496	314,496	-	-	-	-	-
31 декабря 2015 года	859,596	859,596	-	-	-	-	-

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 2016 года	10	10	-	-	-	-	-
31 декабря 2015 года	168,000	168,000	-	-	-	-	-

32.7. Риск концентрации

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». На 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность от АО «Русская рыбная компания» составляла

292,197 (92.91%); выручка от АО «Русская рыбная компания» за год, закончившийся 31 декабря 2016 составила 2,194,113 (88.63%). В 2015 году АО «Русская рыбная компания» входила в Группу и операции с ней элиминировались при консолидации.

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 соответств-

ующие корректировки 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 производит 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 2016 года все биологические активы Группы были застрахованы.

33. События после отчетной даты

Группа провела оценку событий после отчетной даты до 25 апреля 2017 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 2016 года, была утверждена руководством 25 апреля 2017 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 31 мая 2017 г. (протокол №211 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 2016 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 отчетных 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	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	В документе, регламентирующем перечисленные процедуры, нет прямого указания на возможность такого требования, в связи с чем, Обществом разработан проект документа, содержащий указанные положения, который планируется вынести на рассмотрение Общего годового собрания акционеров по итогам 2016 года.

№	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	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 в силу различных факторов рабочего и личного характера. Тем не менее, акционеры могут задавать любые вопросы тем кандидатам, которые присутствуют на ОСА, а также отсутствующим кандидатам через Корпоративного секретаря Общества. В отчетном периоде Советом директоров не рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в ОСА. Однако, акционеры в течении всего отчетного года имели возможность задавать вопросы Корпоративному секретарю по телефону и при помощи электронной почты (контактная информация размещена на официальном сайте в разделе «Акционерам и инвесторам»). В 2017 году в повестку дня Совета директоров будет включен вопрос о рассмотрении вопроса об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общем собрании по итогам 2017 года.
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.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2.2	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.	Соблюдается	
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.	Соблюдается	
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 уделит надлежащее внимание.	Соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Соблюдается	
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	
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	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.1.3	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	
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	Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Расходы компенсируются в соответствии с предоставленными членами Совета директоров документами. Общество планирует изменить текущую практику в 2017 году путем принятия документа, регламентирующего критерии выплаты вознаграждений членам Совета директоров, в том числе в зависимости от кратности посещения ими очных заседаний Советов директоров.
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	
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	Указанный документ планируется к утверждению в 2017 году. Корпоративный секретарь Общества ответственен в соответствии с Положением о Корпоративном секретаре за реализацию информационной политики в Обществе.
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.	Соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.2	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	Информация об основных результатах оценки работы совета директоров не была включена в состав отчета, поскольку вышеуказанная оценка в отчетном периоде не проводилась.
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	В Обществе нет специально утвержденной процедуры оценки эффективности работы Совета директоров. Общество планирует утвердить методику самооценки эффективности работы Совета директоров в 2017 году. В 2017 году Комитет по назначениям и вознаграждению впервые провел оценку кандидатов в Совет директоров. В Обществе сложилась практика запроса согласия на выдвижение от кандидатов, а также анкет, где кандидаты отражают краткую информацию о себе, в т.ч. информацию об образовании и опыте работы, критериях связанности с Обществом, владении акциями Общества, должностях в других организациях. Указанная информация включается в состав материалов для акционеров.
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	Комитет по назначениям и вознаграждению впервые провел оценку кандидатов в члены Совета директоров в преддверии ГОСА по итогам 2016 года. Общество предоставит акционерам информацию о соответствии кандидатов критериям независимости в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса в материалах ГОСА по итогам 2016 года.

№	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.	Не соблюдается	Совет директоров, а также Комитет по назначениям и вознаграждению, в течение отчетного периода не проводили оценку работы Совета директоров ввиду отсутствия разработанной методики оценки. В 2017 году Обществом разработан проект методики оценки, включающий в себя механизм анализа потребностей в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков. Следует отметить, что состав Совета директоров формировался из квалифицированных специалистов, обладающих необходимым опытом и знаниями.
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.	Не соблюдается	Совет директоров, а также Комитет по назначениям и вознаграждению, в течение отчетного периода не проводили оценку работы Совета директоров ввиду отсутствия разработанной методики оценки. В 2017 году Обществом разработан проект методики оценки, включающий в себя механизм анализа соответствия количественного состава Совета директоров потребностям Общества и интересам акционеров. Следует отметить, что в 2016 году количественный состав Совета директоров решением Общего собрания акционеров был уменьшен до 6 (шести) человек, что полностью отвечает потребностям Общества.
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.	Не соблюдается	Комитет по назначениям и вознаграждению впервые провел оценку кандидатов в члены Совета директоров в преддверии ГОСА по итогам 2016 года. Общество предоставит акционерам информацию о соответствии кандидатов критериям независимости в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса в материалах ГОСА по итогам 2016 года. Общество разрабатывает процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров, если он перестает быть независимым. В 2017 году указанные процедуры будут formalizovаны.
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.
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	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
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	С января 2016 года по ноябрь 2016 года Председателем Совета директоров был независимый член Совета. В ноябре 2016 года (после уменьшения количественного состава Совета) Председателем был избран неисполнительный директор. Председатель Совета директор не всегда может являться независимым директором. В соответствии с внутренними документами и сложившейся практикой компании Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров Общества из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров и Совет директоров вправе в любое время переизбрать Председателя Совета директоров большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества, в связи с чем Общество не может контролировать процесс его избрания. В отчетном году в Обществе старший независимый директор не избрался. Общество разрабатывает внутренние документы в новой редакции. В 2017 году возможность избрания старшего независимого директора будет формализована.
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.	Не соблюдается	Общество планирует провести оценку эффективности работы Совета директоров в 2017 году, после согласования и утверждения разработанной методики оценки.
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	Норма, обязывающая уведомлять о конфликте интересов по обсуждаемому вопросу повестки дня не содержится во внутренних документах Общества. Общество разрабатывает проекты внутренних документов, содержащие указанные нормы. В 2017 году указанные нормы будут формализованы. В обществе не установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции. Согласно сложившейся в Обществе практике члены Совета директоров получают все необходимые профессиональные консультации через Комитеты Совета директоров, а также использования такого инструмента как поручение Совета директоров. На протяжении длительного периода времени такая практика показала свою эффективность.
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	В течение отчетного периода оценка Совета директоров не проводилась. Общество планирует провести оценку эффективности работы Совета директоров в 2017 году, после согласования и утверждения разработанной методики оценки. 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 вышеуказанных органов.

№	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 максимально возможный 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	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 формализовать 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 закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утвержден 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	Требований рассмотрения наиболее важных вопросов на очных заседаниях Совета директоров во внутренних документах Общества не содержится. Однако, по сложившейся практике, Общество старается проводить обсуждение наиболее важных вопросов в рамках очных заседаний. В будущем отчетном году Общество планирует внести во внутренние документы соответствующие изменения.

№	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 заседаниях 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	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 планирует изменить сложившуюся практику по мере необходимости.
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	В течении отчетного года в состав Комитета по аудиту входило 3 (три) независимых директора. В настоящий момент Комитет по аудиту не состоит исключительно из независимых директоров. В состав входят 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. В связи с уменьшением количественного состава Совета директоров в настоящее время сформировать состав Комитета исключительно из независимых директоров не представляется возможным.
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	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. В связи с уменьшением количественного состава Совета директоров в настоящее время сформировать состав Комитета исключительно из независимых директоров не представляется возможным. Задачи комитета определены в Положении о комитете по назначениям и вознаграждению, однако, в силу того, что данная редакция документа была утверждена в 2010 г., она не содержит всех норм, перечисленных в рекомендации 180 Кодекса. Общество планирует принять новую редакцию Положения в 2017 году.

№	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 функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	Соблюдается частично	Советом директоров создан Комитет по назначениям и вознаграждению, который осуществляет функции комитета по номинациям. Задачи комитета определены в Положении о комитете по назначениям и вознаграждению, однако, в силу того, что данная редакция документа была утверждена в 2010 г., она не содержит всех норм, перечисленных в рекомендации 180 Кодекса. Общество планирует принять новую редакцию Положения в 2017 году.
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	Соблюдается частично	В отчетном периоде Совет директоров не рассматривал вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества. После того, как ОСА утвердило новый состав Совета директоров, Совет определил количественный и персональный состав комитетов, определенных Советом ранее в качестве необходимых для достижения задач и целей, поставленных перед Советом директоров. Общество планирует изменить сложившуюся практику по мере необходимости.
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, 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 соответствующего комитета.	Соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Соблюдается частично	Совету директоров отчитывался лишь Председатель Комитета по аудиту в рамках рассмотрения вопросов бюджета и мотивации Общества. Общество планирует изменить сложившуюся практику и включить в Положения о комитетах обязанность Председателей Комитетов регулярно отчитываться о работе Комитетов перед Советом директоров.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного 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 определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Не соблюдается	Оценка эффективности Совета директоров и его Комитетов не проводилась. Общество планирует провести такую оценку в после согласования и утверждения разработанной методики самооценки Совета директоров и его Комитетов.
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Не соблюдается	Общество планирует по возможности провести указанную оценку в будущем. В 2017 году планируется провести самооценку эффективности работы Совета директоров и его Комитетов после согласования и утверждения разработанной методики самооценки.
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, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	Соблюдается	
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.			

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.1.1	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.	Соблюдается частично	Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Расходы компенсируются в соответствии с предоставленными членами Совета директоров документами. Общество планирует изменить текущую практику путем принятия документа, регламентирующего критерии выплаты вознаграждений членам Совета директоров, в том числе в зависимости от кратности посещения ими очных заседаний Советов директоров. Вопрос о вознаграждении исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников решаются исключительно Советом директоров.
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	Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Расходы компенсируются в соответствии с предоставленными членами Совета директоров документами. Общество планирует изменить текущую практику путем принятия документа, регламентирующего критерии выплаты вознаграждений членам Совета директоров, в том числе в зависимости от кратности посещения ими очных заседаний Советов директоров. Вопрос о вознаграждении исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников решаются исключительно Советом директоров. Механизмы определения размера вознаграждения абсолютно прозрачны, в документах, утверждаемых членами Совета директоров регламентируются все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.

№	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	Расходы членов Совета директоров, связанные с их деятельностью в Совете, по состоянию на отчетную дату возмещались после предоставления членами Совета документов, подтверждающих затраты. Возмещение расходов членам исполнительных органов и иным ключевых руководящих работников общества в Совете не регламентировано. Общество планирует изменить текущую практику путем принятия документа, регламентирующего указанные критерии выплат.
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	Вопрос по утверждению указанного документа (в части вознаграждения исполнительных органов) выносился на рассмотрение Совета директоров, но не был решен до утверждения стратегии Общества. После отчетной даты и после утверждения стратегии Общества вопрос будет вновь включен в повестку дня Совета директоров с учетом рекомендаций Кодекса. Внутренний документ не будет предусматривать предоставление акций Общества членам Совета директоров и, соответственно, не будет содержать правил владения акциями членами Совета директоров, нацеленных 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	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	Общество рассматривает возможность внедрения программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества в будущем.
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	В Обществе принято Положение о внутреннем контроле (14.08.2013), которое частично описывает функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле. Тем не менее, указанное Положение подлежит актуализации с учетом актуальных для Общества рисков. Общество планирует в 2017 году внести изменения в действующий документ и привести его в соответствие с действующим законодательством и актуальными задачами Общества.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание 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	В обществе не утверждена политика по противодействию коррупции. Тем не менее, сотрудники Общества имеют возможность информировать Совет директоров или Комитет Совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества через Корпоративного секретаря. Общество планирует в будущем году изменить сложившуюся практику по мере необходимости.
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	Оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества производилась в отчетном году Службой внутреннего аудита. В отчетном году материалы указанной оценки не утверждались на заседании Комитета по аудиту и Совета директоров. Общество планирует в будущем году изменить сложившуюся практику по мере необходимости.

№	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 организует 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 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	В Обществе не утверждена информационная политика, которая должна учитывать все рекомендации Кодекса. Отчеты о соблюдении информационной политики не рассматриваются Советом директоров. Общество планирует изменить текущую практику принять в 2017 году соответствующий документ, а также рассматривать соответствующие отчеты.
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	Общество не публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе, т.к. указанный документ неактуален 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	В Обществе не утверждена информационная политика, которая должна учитывать все рекомендации Кодекса. Общество планирует изменить текущую практику и принять соответствующий документ в 2017 году.
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	В Обществе не утверждена информационная политика, которая должна учитывать все рекомендации Кодекса. Общество планирует изменить текущую практику и принять соответствующий документ в 2017 году.

№	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 обществу 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	В Обществе не утверждена информационная политика, которая должна учитывать все рекомендации Кодекса. Тем не менее, акционеры всегда предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности. Общество планирует изменить текущую практику и принять соответствующий документ в 2017 году, включив в него соответствующие нормы.
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	Устав Общества не содержит перечня существенных корпоративных действий, а также критериев для их определения. Общество планирует изменить текущую практику и внести соответствующие нормы в Устав при очередном его изменении.
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	Данная процедура не отражена во внутренних документах Общества, однако, на практике независимые директора озвучивают свою позицию по корпоративным действиям, которые считают существенными до их одобрения. Общество планирует изменить сложившуюся практику по мере необходимости.

№	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	Устав Общества не содержит перечня существенных корпоративных действий, а также критериев для их определения. Общество планирует изменить текущую практику и внести соответствующие нормы в Устав при очередном его изменении. Процедуру предварительного одобрения проходили сделки с заинтересованностью и крупные сделки, решения по возможности участия в инвестиционных проектах, отчуждению активов принимались только с учетом рекомендаций профильного Комитета и проч.
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	Устав Общества не содержит перечня существенных корпоративных действий, а также критериев для их определения. Однако, Обществом детально раскрывались существенные факты о его деятельности, принятие Советом директоров и Общим собранием внутренние документы и проч. Общество планирует изменить текущую практику и внести соответствующие изменения в Устав, обозначив перечень существенных корпоративных действий, а также критериев для их определения, при очередном его изменении.
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	



**Дизайн и вёрстка Годового отчета ПАО «Русская Аквакультура» за 2016 год созданы
компанией ООО «Веб Фэмили» по заказу ПАО «Русская Аквакультура»**

Тираж: 70 экз.