



Русская
Рыбная
Компания

Годовой отчет ОАО «ГК «Русское море» за 2012 год



ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ»

(протокол №124 от 27 мая 2013г.)

УТВЕРЖДЕН ГОДОВЫМ ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ»

(протокол №38 от 01 июля 2013г.)

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ»



Д. С. ДАНГАУЭР

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР
ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ»



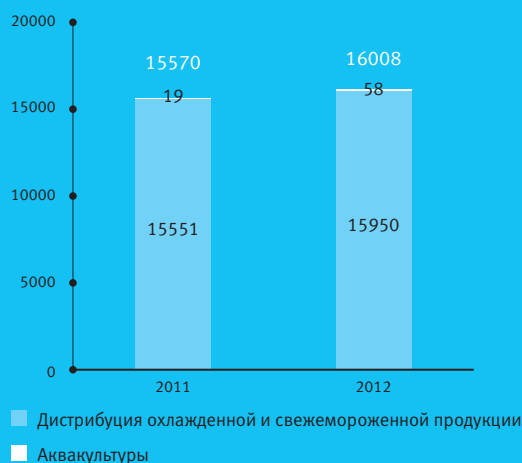
Е. Ю. АСТАХОВА

Одна из крупнейших компаний
на российском рыбном рынке

В 2012 году Группа присутствовала
в трех сегментах: дистрибуция
охлажденной и замороженной
рыбы; производство
брендированной готовой рыбной
продукции¹; аквакультура

16 млрд рублей
выручки по продолжающейся деятельности² в 2012 году

Выручка Группы компаний «РУССКОЕ МОРЕ»,
млн. руб. (по продолжающейся деятельности)



Источник: отчетность по МСФО

¹ 28.02.2013г. был заключен и оплачен договор купли-продажи 100% акций ЗАО «Русское море» (направление производства брендированных продуктов питания из рыбы и морепродуктов) компании ООО «Этреко-Сервис»

² В связи с проведением 28.02.2013г. сделки по продаже 100% акций ЗАО «Русское море» деятельность сегмента готовой продукции трактуется как прекращающаяся. Деятельность сегментов дистрибуции рыбы и морепродуктов и аквакультуры трактуется как продолжающаяся

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	04
Обращение Генерального директора	05
Деятельность	06
Направление дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы	06
Основные события в 2012 году	06
Сегмент аквакультуры	09
Семга	10
Форель	12
Сегмент готовой продукции	14
Основные события в 2012 году	14
Обзор рынка	16
Мировой рынок	16
Российский рынок	16
Анализ результатов деятельности	22
Корпоративное управление	34
Состав Совета директоров	37
Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности	41
Менеджмент	47
Критерии определения и размер вознаграждения, выплаченного членам органов управления в течение 2012 года	48
Дивидендная политика	49
Структура акционерного капитала	50
Основные факторы риска, связанные с деятельностью акционерного общества	51
Корпоративная информация	56
Консолидированная финансовая отчетность	58
Приложения	117
Сделки с заинтересованностью	117
Крупные сделки	119
Сведения о соблюдении ОАО «ГК «Русское море» Кодекса корпоративного поведения	120
Информация об объеме каждого из энергоресурсов, используемых в отчетном году	128

КАРТА ДИСТРИБУЦИИ РЫБЫ И МОРЕПРОДУКТОВ



Деликатесная продукция
Семга
Форель
Креветки
Мидии
Икра лососевых рыб



Импортная пелагика
Скумбрия
Сельдь
Сайда
Мойва
Хек



Дальневосточный ассортимент
Горбуша
Кальмар
Кета
Минтай
Терпуг
Камбала



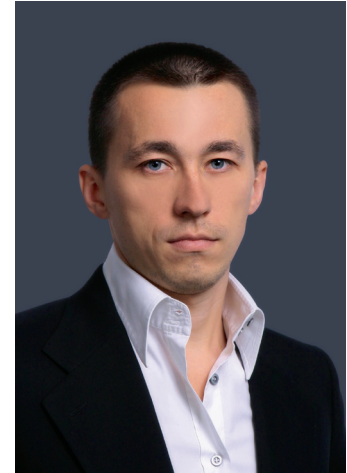
Азиатская пелагика
Пангасиус
Тилапия
Сом
Нототения
Окунь



Российская пелагика
Сельдь
Скумбрия
Треска
Пикша
Путассу
Сайда



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

2012 год не был позитивным для рыбной отрасли. Несмотря на общий рост показателя потребления продукции на душу населения до 22 кг, объемы добычи рыбы остались на уровне 2011 года, в российских акваториях было выловлено около 4,3 млн. тонн рыбы и морепродуктов. Спрос на брендированную продукцию с высокой добавленной стоимостью в течение года сильно колебался и среднегодовой индекс переработки и консервирования рыбы и морепродуктов снизился по сравнению с 2011 годом. По некоторым позициям, например по натуральным рыбным консервам, зафиксировано падение производства почти на 20% в натуральном выражении, а рыбных пресервов – на 11,5%.

С учетом такой конъюнктуры, а также на фоне продолжающихся убытков сегмента готовой продукции в конце года Советом директоров было принято решение о продаже бизнеса по производству брендированных продуктов питания из рыбы и морепродуктов. Главным активом этого бизнеса является завод в Ногинске, специализирующийся на производстве готовой к употреблению продукции из лосося, лососевой икры, сельди и прочих пресервов. Присутствие в данном сегменте рыбного рынка не является для Группы стратегически важным при отсутствии прибыльности сегмента.

Средства, полученные в результате сделки, направлены на снижение долговой нагрузки Группы компаний, что приведет к существенному улучшению ее финансовых показателей и повышению финансовой стабильности. Сделка также позволит Группе сконцентрироваться на развитии приоритетных направлений бизнеса – товарном выращивании рыбы (аквакультуре) и дистрибуции.

Направление дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы в целом остается наиболее значимым и стабильным бизнесом Группы, как по выручке, так и по прибыли. В будущем это направление продолжит обеспечивать базу для развития других перспективных направлений, из которых наиболее важным является аквакультура.

Направление аквакультуры продолжает свое планомерное развитие, наращивая как товарный съем рыбы, так и количество зарыбленных участков. Намечавшаяся в конце 2012 года тенденция к росту мировых цен на семгу и форель делает перспективы данного направления ещё более привлекательными, и мы с оптимизмом смотрим на будущее этого бизнеса.

МАКСИМ ВОРОБЬЕВ

Председатель Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

Прошедший год оказался для Группы компаний «Русское море» сложным – общие операционные показатели остались примерно на уровне 2011 года.

Сегмент готовой продукции в 2012 показал ощутимое улучшение прибыльности, но тем не менее все равно остался убыточным, негативно повлияв на общие результаты Группы. В связи с этим в конце года Советом директоров было принято решение о продаже данного бизнеса стратегическому инвестору.

Показатели деятельности Группы в 2013 году существенно улучшатся в результате этой сделки, так как из периметра Группы выходит бизнес, из-за которого она демонстрировала убытки на протяжении последних нескольких лет. При этом долговая нагрузка Группы значительно сокращается.

Вместе с этим, на результаты 2012 года решение о продаже бизнеса по производству готовой продукции оказало негативное влияние в связи с переоценкой стоимости активов продаваемого бизнеса. Хотелось бы особенно подчеркнуть, что этот эффект не оказывает влияние на денежный поток Группы. Результат, показанный Группой без учета этого эффекта, можно увидеть в разделе отчета «Анализ результатов деятельности».

После продажи пресервного бизнеса Группа сконцентрирует усилия на своем основном направлении – сегменте дистрибуции охлажденной и замороженной рыбы – а также на развитии наиболее молодого и перспективного направления – аквакультуры.

Дистрибуционный бизнес в первой половине 2012 года на фоне неблагоприятной ценовой конъюнктуры по импортной пелагической рыбе показал результаты ниже ожиданий. Тем не менее во второй половине года ситуация была исправлена, а результаты четвертого квартала позволили наверстать часть отставания, накопленного за первое полугодие.

Направление аквакультуры в прошедшем году вышло на принципиально новый уровень. Была запущена первая морская ферма по выращиванию семги в акватории Баренцева моря, неподалеку от Мурманска.

До этого запуска Компания осуществляла выращивание форели на ферме, расположенной на одном из озер в Карелии. Выращивание форели будет продолжено и в будущем, но все же особые надежды Группа связывает именно с выращиванием семги в Баренцевом море, где природные условия позволяют организовать товарное выращивание рыбы в масштабах, не достижимых при озерном выращивании. Полученный в прошлом году опыт успешного запуска морской фермы Компания планирует тиражировать в 2013 и последующих годах для планомерной реализации своих планов по выходу на 20 тыс. тонн биомассы в год.

ДМИТРИЙ ДАНГАУЗ

Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ¹

НАПРАВЛЕНИЕ ДИСТРИБУЦИИ ОХЛАЖДЕННОЙ И СВЕЖЕМОРОЖЕННОЙ РЫБЫ

Направление дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы представлено ЗАО «Русская рыбная компания».

«Русская рыбная компания» является крупнейшим импортером семги, форели и пелагической рыбы из Норвегии, а также филейной группы из Азии.

Продуктовый портфель компании включает в себя более 60 видов рыб, которые представляют все ценовые сегменты рынка.

Региональная сеть компании насчитывает 17 филиалов и 15 торговых представителей и является самой крупной среди российских рыбных компаний с самым широким географическим покрытием. Такая бизнес-модель позволяет «Русской рыбной компании» осуществлять продажи в большинстве регионов России.

Основными покупателями продукции «Русской рыбной компании» являются федеральные и региональные розничные сети, дистрибуторы и отечественные рыбопереработчики.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2012 ГОДА

По итогам 2012 года основная доля выручки ГК «Русское море» пришлось на сегмент дистрибуции охлажденной и замороженной рыбы. Выручка «Русской рыбной компании» по итогам 2012 года выросла на 2,6% по сравнению с 2011 годом и составила 15 950,3 млн. рублей.

В структуре продаж Компании основная доля приходится на товарную группу «деликатесная продукция», в которую входят охлажденный и замороженный лосось и форель.

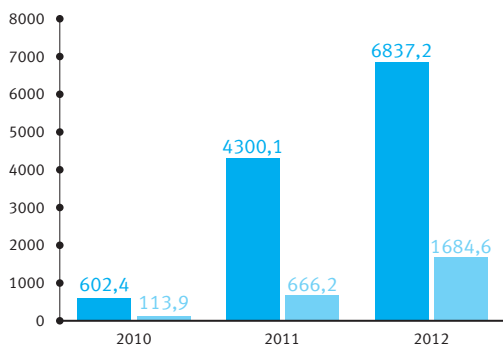
СТРУКТУРА РЕАЛИЗАЦИИ ОХЛАЖДЕННОЙ И ЗАМОРОЖЕННОЙ РЫБЫ В 2012 ГОДУ (в денежном выражении), %



Источник: данные компании

¹ Приоритетные направления деятельности акционерного общества; положение акционерного общества в отрасли

Динамика продаж охлажденной рыбы
в регионах, в тоннах



■ Лосось охлажденный
■ Форель охлажденная

Источник: данные компании

По данным таможенной статистики РФ в 2012 году российский рынок охлажденного лосося и форели вырос на 34,3% в натуральном выражении по сравнению с прошлым годом. Продажи «Русской рыбной компании» росли вместе с рынком. Объемы реализации охлажденного лосося и форели в натуральном выражении увеличились на 43,4% по сравнению с 2011 годом. При этом продажи категории выросли как в канале современной розницы, так и в регионах.

В традиционном для деликатесной красной рыбы канале сбыта - розничных сетях - прирост продаж охлажденных лосося и форели в натуральном выражении в 2012 году по сравнению с 2011 годом составил 37,8%.

Развитию направления деликатесной красной рыбы способствовала в значительной мере реализация запущенной в 2010 году программы по продаже охлажденной рыбы в регионах через филиальную сеть и сеть региональных торговых представителей. На филиалах «Русской рыбной компании» были организованы специальные площадки с возможностью хранения, формирования заказов и доставки охлажденной рыбы до клиентов в регионе. В результате объемы реализации охлажденных лосося и форели в натуральном выражении в регионах выросли на 71,6% по сравнению с 2011 годом. Кроме того реализация программы позволяет в целом увеличить присутствие Компании в регионах, а также нарастить клиентскую базу.

На фоне сокращения продаж импортной пелагической рыбы, где произошел резкий рост цен в результате сокращения квот на вылов сельди и скумбрии, компания увеличила реализацию российской пелагической рыбы (на 45% в денежном выражении и на 30,6% в натуральном по сравнению с 2011г.). Основные обороты пришлись на треску, пикшу, сельдь и скумбрию.

В 2012 году выросла также доля азиатского ассортимента в структуре продаж «Русской рыбной компании» по сравнению с предыдущим годом.

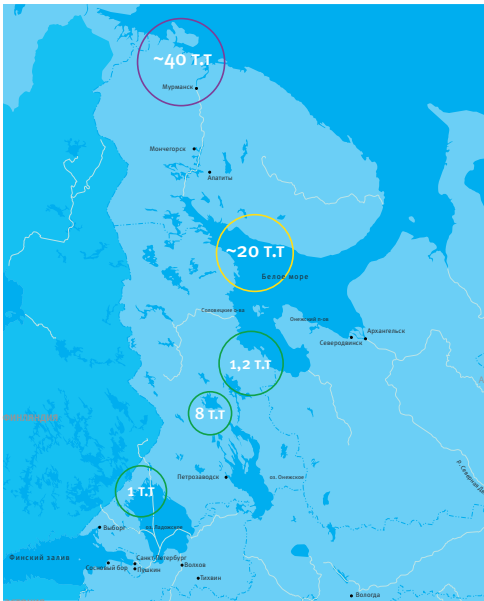
Важным достижением прошлого года стала оптимизация рабочего капитала «Русской рыбной компании». В результате проделанной работы среднемесячные объемы хранения сокращены на 32%¹, а скорость оборачиваемости остатков увеличена на 60% до 26 дней². Работа по улучшению оборачиваемости будет продолжена в 2013 году.

В 2013 году компания продолжит увеличивать продажи деликатесной красной рыбы, азиатского ассортимента, российской пеллагики. В планы «Русской рыбной компании» на 2013 год также входит усиление присутствия в розничных сетях за счет увеличения объемов продаж деликатесной красной рыбы, ввода фасованной рыбной продукции и свежемороженого ассортимента в сетевые матрицы, расширения активной клиентской базы, наращивания продаж сибаса и дорадо, повышения уровня сервиса. Кроме того, планируется реализация программы лояльности, развитие мелкооптовых и среднеоптовых продаж с возможностью доставки до клиента.

¹Сравниваются показатели на 01.01.12 и 01.01.13 соответственно

²Сравнивается среднее значение оборачиваемости на I и IV кв. 2012 года

СЕГМЕНТ АКВАКУЛЬТУРЫ



Мурманская область, 11 участков для выращивания семги в акватории Баренцева моря

Республика Карелия и Ленинградская область, 11 участков для выращивания форели в полном цикле (2-3 года)

Белое море, 7 участков для сезонного выращивания форели

Аквакультура является стратегическим направлением развития и наиболее быстрорастущим сегментом в рамках Группы компаний «Русское море».

Россия располагает природным потенциалом для выращивания до 150 тыс. тонн лосося и форели ежегодно. Сегодня эти ресурсы используются менее чем на 15%. Объем потребления лосося и форели в 2012 году оценивается ориентировочно в 230 тыс. тонн.

Общий объем потенциального выращивания на всех участках Группы составляет около 70 тыс. тонн или около 30% общего потребления красной рыбы в России, которое на сегодняшний день почти на 90% обеспечивается за счет импорта из Норвегии.

Фундаментальной задачей, которую решают российские предприятия аквакультуры, является обеспечение населения страны доступной и качественной рыбой отечественного производства. В долгосрочной перспективе только аквакультура способна обеспечить растущие потребности населения в рыбе, так как возможности для наращивания дикого вылова ограничены.

Аквакультура в России становится локомотивом роста экономики в сложных регионах. Создаются реальные рабочие места для жителей бывших военных городков и закрытых административно-территориальных образований Мурманской области. Несмотря на то, что по результатам 2011-2012 гг. отрасль по выращиванию красной рыбы в целом убыточна, по мере развития аквакультура способна приносить прибыль и налоги в бюджеты всех уровней.

В рамках Группы компаний «Русское море» сегмент аквакультуры представлен двумя направлениями: товарное выращивание форели в Республике Карелия и атлантического лосося в Мурманской области. Портфель Группы насчитывает 29 участков для выращивания лосося и форели.

Развитие направления аквакультуры Группы финансируется из заемных средств ОАО «Россельхозбанк» в рамках одобренной кредитной линии в размере 2,8 млрд. рублей. Процентная ставка по кредитам субсидируется, что предусмотрено законодательством РФ, а также поддерживается Федеральным агентством по Рыболовству.

Продажи рыбы осуществляются в основном через каналы дистрибуции «Русской рыбной компании». Продукция реализуется в розничные сети, включая крупнейших федеральных ритейлеров X5 Retail Group, Лента, Магнит, О'Кей, АШАН и другие.

Общегодовой показатель выручки сегмента по сравнению с 2011 годом показал трехкратное увеличение и составил 58 миллионов рублей. Дополнительно компаниям Группы было реализовано продукции на сумму 59 млн. рублей. В 2012 году реализовывалась рыба, выращенная на форелеводческом хозяйстве Группы в Карелии.

СЕМГА

Данное направление представлено компанией ООО «Русское море - Аквакультура», главной целью которой является создание рыбноводческого комплекса по выращиванию лососевых в Мурманской области.



Участки «РУССКОЕ МОРЕ – Аквакультура» для выращивания семги в Баренцевом море, Мурманская область

Участки для выращивания рыбы, на освоение которых заключены договоры:

- Ферма, открытая в 2012 году
- Ферма, которая планируется к запуску в 2013 г.
- Перспективные участки



На сегодняшний день проект реализуется в Мотовском заливе Баренцева моря с использованием стандартной норвежской технологии. Объект выращивания – семга (атлантический лосось). Проект подразумевает создание морских ферм по выращиванию атлантического лосося, берегового комплекса и инфраструктуры для обслуживания ферм. Планируется запуск собственной переработки для обеспечения полного цикла производства конечной продукции (охлажденной потрошеной красной рыбы).

В июне 2012 года была запущена первая морская ферма Группы по выращиванию атлантического лосося на участке Еретик акватории Ура-губы Баренцевого моря. На территории садкового комплекса установлено 12 садков. Размер каждого из садков составляет 38 метров в диаметре и 27 метров в глубину, что соответствует 9-этажному дому. Созданная среда обитания идентична условиям жизни дикой рыбы.



Для кормления рыбы используется баржа-кормораздатчик, оборудованная автоматическими системами кормления и контроля за рыбой. Баржа была построена для «РМ – Аквакультура» компанией AKVA Group ASA, мировым лидером по производству оборудования для аквакультуры. В 2012 году была создана и оснащена береговая база в п. Ура-Губа.

На участке выращивается смолт атлантического лосося. Малек приобретается в Норвегии при жестком собственном контроле биобезопасности. Для кормления используется специализированный лососевый корм с высоким содержанием белка, закупаемый у мирового лидера – компании SKRETTING (Франция). Поставщики корма выбираются на основе конкурса среди ведущих мировых производителей.

Кормление осуществляется в автоматическом режиме. Ферму обслуживает 12 человек, жители близлежащих поселков. Работа ведется посменно, неделя через неделю, с проживанием на барже. Высокая автоматизация производства позволяет получить высокую выработку продукции на работника. Для передачи опыта

во всех процессах, от менеджмента до ежедневных операций на ферме, привлекаются норвежские консультанты.

Съем товарной рыбы планируется в 2014 году с реализацией свыше 3 тыс. тонн. После полной реализации всей рыбы с участка и его парования будет завезена новая партия смолта и цикл повторится. В дальнейшем на Еретике и на других участках планируется 2-3 летний цикл выращивания.

Первичная переработка выращенной рыбы будет осуществляться в ближайших населенных пунктах, в которых организована береговая база обслуживания садковых комплексов. Охлажденная рыба в потрошеном виде будет реализовываться на рыночных условиях. Основным покупателем станет ЗАО «Русская рыбная компания».

В июне 2013 году планируется запуск участка Шалим в Ура-губе Баренцева моря.

ФОРЕЛЬ

Товарное выращивание форели осуществляется на ООО «Форелеводческое хозяйство «Сегозерское»», которое с 2007 года входит в Группу компаний «Русское море».

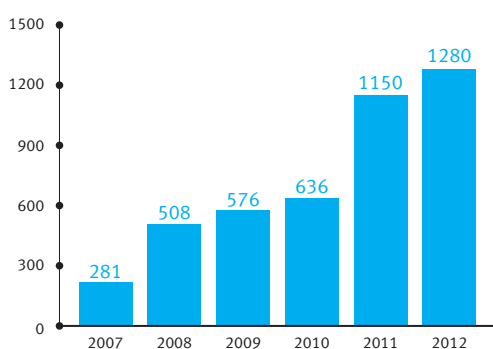
Производственная база форелеводческого хозяйства расположена в акватории озера Сегозеро, в поселке Попов Порог Сегожского района Республики Карелия. По климатическим условиям, Республика Карелия схожа с условиями Финляндии, где активно развивается форелеводство на озерах. Сегозеро является одним из самых больших водоемов Карелии и имеет огромный потенциал по выращиванию форели. Так, по оценке специалистов ГосНИОРХ объем возможного производства на озере составляет 12 тысяч тонн радужной форели в год. Принимая во внимание, что производство форели во всей Карелии составляет порядка 13 тысяч тонн в год, потенциал Сегозера является очень существенным.

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОРЕЛЕВОДЧЕСКОЕ ХОЗЯЙСТВО «СЕГОЗЕРСКОЕ» В РЕСПУБЛИКЕ КАРЕЛИЯ



- Участки, на которых осуществляется товарное выращивание форели
- Участки, которые планируются к запуску в 2013 г.

ОБЪЕМ ЕЖЕГОДНОГО ПРИРОСТА ГОД К ГОДУ
БИОМАССЫ ФОРЕЛИ «ФОРЕЛЕВОДЧЕСКОЕ
ХОЗЯЙСТВО «СЕГОЗЕРСКОЕ», ТОНН



Источник: данные компании

На сегодняшний день ООО «ФХ «Сегозерское» представляет собой полноценное и обеспеченное предприятие, с развитой производственной базой и инфраструктурой. В составе хозяйства имеются здания для проживания и работы персонала, склады хранения кормов и товарно-материальных ценностей, современный цех переработки рыбы и засолки икры, причал и другие вспомогательные здания и сооружения.

В 2012 году выращивание форели осуществлялось на 4 участках. Вылов составил 878 тонн живой массы рыбы.

Весь цикл выращивания и первичной переработки рыбы производится на собственных производственных мощностях. Потрошение осуществляется на запущенном в 2011 году цехе переработки, который за прошлый год обеспечил выполнение планового объема производства. Цех предназначен для выработки потрошеной продукции, а также для засолки икры. Общая площадь составляет около 500 м². Мощность – около 30 тонн в сутки. Цех спроектирован в соответствии со всеми требованиями санитарных правил и нормативов, оборудован современной автоматической линией потрошения.

Все поголовье рыбы на выращивании страхуется от максимально широкого круга рисков, прежде всего – от вспышек инфекционных заболеваний, а также от природных катаклизмов и действий третьих лиц (кража, повреждение оборудования и др).

На 2013 год планируется запуск двух дополнительных площадок и расширение объемов выращивания до более 2500 тонн рыбы. В дальнейшем планируется поэтапное освоение всех имеющихся участков Группы и запуск ферм.

СЕГМЕНТ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Сегмент готовой рыбной продукции представлен компанией ЗАО «Русское море», которая была создана в 1997 году. На протяжении длительного времени ЗАО «Русское море» оставалось наименее рентабельным бизнесом Группы. Поэтому 17 декабря 2012 года Советом директоров было принято решение о продаже 100% акций ЗАО «Русское море» компании ООО «Этреко-Сервис» и выходе из сегмента готовой продукции. 28 февраля 2013 года сделка была завершена.

В связи с тем, что в 2012 году ЗАО «Русское море» входило в состав Группы компаний «Русское море», ниже приводятся основные результаты деятельности данного направления за отчетный период.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2012 ГОДА

По итогам 2012 года выручка ЗАО «Русское море» (с учетом реализации между сегментами) составила 3 564,4 млн. рублей, что на 11,9% меньше, чем в 2011 году. При этом в 2012 году компания значительно увеличила прибыльность бизнеса – по итогам 2012 года валовая маржа сегмента составила 20,6% по сравнению с 14,97% в 2011 году.

Продукция, выпускаемая «Русским морем», подразделяется на 8 продуктовых категорий, общее количество SKU составляет около 130 единиц.

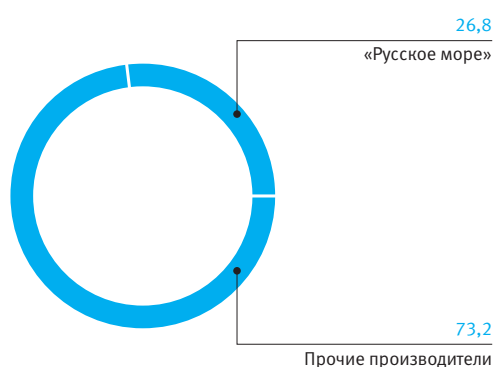
В 2012 году был реализован ряд проектов, о которых было заявлено в конце 2011 года. Осуществлен перезапуск линейки деликатесной красной рыбы путем создания дифференциации по ценовым сегментам внутри категории. Осенью 2012 года на рынок была выведена эконом линейка красной рыбы под брендом «Русское море». Одновременно была выпущена основная линейка в новом дизайне. В декабре 2012 года компания приступила к выпуску новой серии продуктов из красной рыбы премиум-класса «Platinum Gourmet» (семга-балык, семга-ролл).

Доля выпускаемой продукции
в структуре выручки сегмента
в 2012 году, %



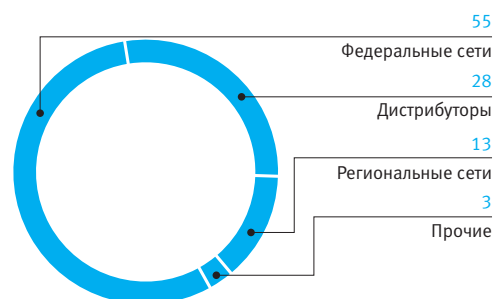
Источник: данные компании

Доля рынка в категории
ДЕЛИКАТЕСНОЙ КРАСНОЙ РЫБЫ
(в ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ), %



Источник: AC Nielsen
Рынок 16 городов Российской Федерации (Москва, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Новосибирск, Волгоград, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Омск, Иркутск, Красноярск, Казань, Самара, Саратов, Уфа, Челябинск, Краснодар), категория Охлажденная деликатесная красная рыба, доля в стоимостном выражении, за период декабрь 2011 – ноябрь 2012 года

Каналы реализации в 2012 году
(в ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ), %



Источник: данные компании

Также был представлен ряд новых для российского рынка продуктов из деликатесной красной рыбы - «Тартар из семги» и «Семга горячего копчения».

В 2012 году «Русское море» также обновила линейку красной икры. Осенью на полках магазинов появилась премиальная серия фасованной икры по породам рыб под брендом «Русское море»: икра нерки, горбуши, кеты и кижуча первого грейда путины 2012 года в стеклянных банках.

Компания отказалась от реализации в 2012 году крупных объемов ястыковой красной икры под брендами Чингай и Soviet в связи с неудовлетворительными показателями валовой прибыли по данной категории продукции.

Также был осуществлен рестайлинг логотипа и редизайн упаковки «Русское море» с целью обновить визуальный образ бренда и выработать единый подход для лучшей дифференциации видов и вкусов внутри портфеля, тем самым облегчив потребителю выбор в магазине.

По данным исследования компании TNS Россия, во 2 полугодии 2012 года бренд «РУССКОЕ МОРЕ» занимал первое место по узнаваемости и потреблению среди других рыбных брендов с показателями 56,3% и 32,5% соответственно.

ОБЗОР РЫНКА

МИРОВОЙ РЫНОК И ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ

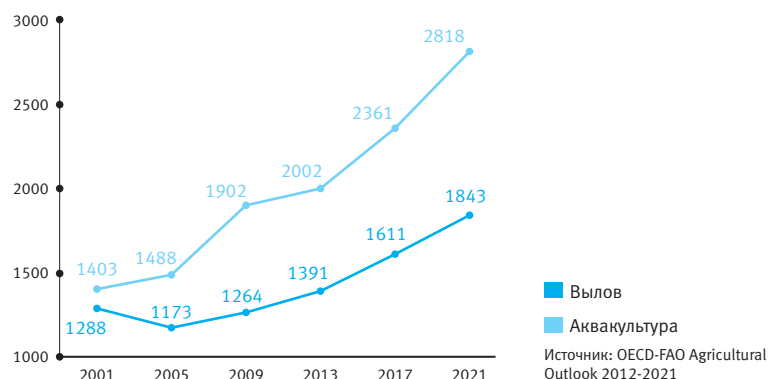
Согласно данным FAO (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН) рыбная отрасль продолжила свое развитие в 2012 году, что подтверждается увеличивающимися объемами производства, спросом, торговыми оборотами и ростом цен.

Объем мирового производства в 2012 году составил 154,8 млн. тонн рыбы, что на 2% больше, чем в 2011 году. Из них выловлено 91,9 млн. тонн и выращено 62,9 млн. тонн.

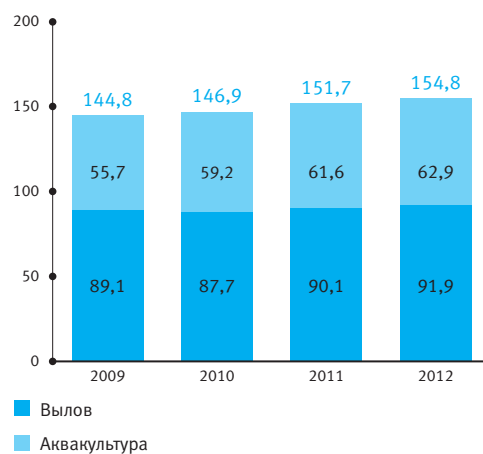
Мировое потребление рыбы на душу населения в 2012 году также увеличилось и составило 18,9 кг, что на 6,2% больше чем в 2011 году.

Согласно прогнозу ОЭСР и FAO на период до 2021 года в рыбной отрасли ожидается дальнейший рост цен и увеличение объемов производства, при этом затраты на производство также будут расти. Объем мирового производства рыбы достигнет 172 млн. тонн к 2021 году, что на 15% превышает средний объем производства за 2009-2011гг. Главным образом, прогнозируется увеличение объемов выращивания рыбы (аквакультура) – к 2021 году рост составит среднем 33%. Увеличение объемов вылова прогнозируется на 3%. Потребление рыбы на душу населения также будет расти - до 19,6 кг к 2021г., что на 16% превысит средний уровень 2009-2011гг. Однако из-за прогнозируемого роста мировых цен на рыбу темпы роста потребления рыбы замедлятся до 0,3% в год.

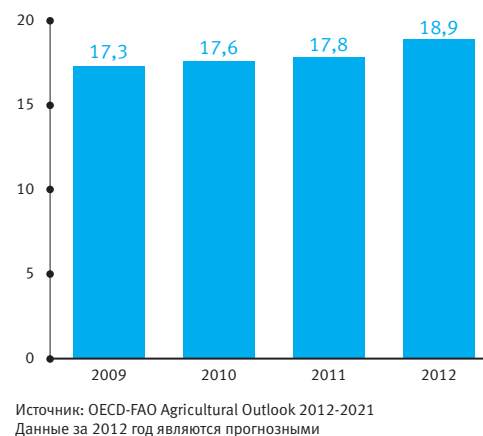
Прогноз динамики мировых цен на рыбу, долл./тонна



Динамика мирового производства рыбы, млн. тонн



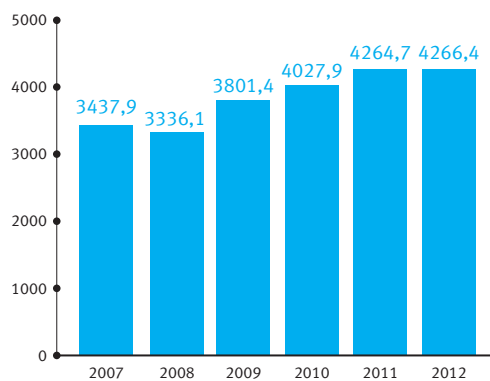
Динамика мирового потребления рыбы и морепродуктов на душу населения, кг/год



РОССИЙСКИЙ РЫНОК И ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ

На протяжении последних лет российская рыбная отрасль демонстрировала положительную динамику развития. В 2012 году темпы роста основных социально-экономических показателей российской рыбной отрасли замедлились по сравнению с прошлым годом. В частности, объем вылова находился на уровне 2011 года, сократилось производство рыбопродукции. В то же время увеличиваются финансовые вложения, иностранные и отечественные инвестиции в рыбную отрасль. Зафиксирован рост оптовой и розничной торговли рыбой и рыбопродукцией.

ОБЪЕМ ДОБЫЧИ ВОДНЫХ БИОРЕСУРСОВ,
ТЫС. ТОНН



Источник: Росрыболовство

Вылов

По данным Федерального агентства по рыболовству России (на 13.03.2013), в 2012 году суммарная добыча водных биологических ресурсов российскими рыбаками во всех районах Мирового океана и во внутренних пресноводных объектах составила более 4 266,4 тыс. тонн. В период с 2008-2012 гг. среднегодовой темп роста вылова был на уровне 6,5%. По сравнению с другими основными отраслями экономики России – это один из самых высоких темпов роста производственных показателей.

Основной вклад в суммарную добычу водных биоресурсов в морских водах традиционно вносит Дальневосточный рыбохозяйственный бассейн, доля которого составляет более 68,5% общего объема добычи (по данным Аналитического центра информационного агентства по рыболовству). В 2012 году выросли объемы добычи минтая, сельди, сайры, тихоокеанского лосося, а также кальмара и краба. Доля Северного рыбохозяйственного бассейна составляет чуть более полумиллиона тонн (13,3%).

Свои рекорды принесла лососевая путина 2012 года: в Камчатском и Хабаровском краях достигнуты самые высокие показатели по вылову для четного «нерыбного» года.

Аквакультура

В настоящее время Россия производит около 0,2% мировой продукции аквакультуры. При этом природные ресурсы для развития аквакультуры в России значительны. Россия располагает крупнейшим в мире водным фондом внутренних водоемов и прибрежных

акваторий морей. В условиях, когда уловы океанической рыбы и других морепродуктов сокращаются, а рыбные запасы внутренних водоемов находятся в критическом состоянии и поддерживаются в основном за счет искусственного воспроизводства, единственным надежным источником увеличения объемов пищевой рыбопродукции является аквакультура.

По предварительным данным Росрыболовства по итогам 2012 года в стране было выращено порядка 150 тыс. тонн товарной рыбы, при этом основная часть приходится на речную рыбу.

Импорт

По предварительным данным ФТС России, за период январь-декабрь 2012 года по отношению к аналогичному периоду прошлого года импорт рыбы и морепродуктов (код ТН ВЭД 03, без учета данных о торговле с Республикой Беларусь и Республикой Казахстан) увеличился ориентировочно на 2,8% и составил около 826 тыс. тонн.

В 2012 году сократился импорт пелагических видов рыб (сельди, скумбрии, мойвы) на 22,6% до 275 тыс. тонн. По мороженой сельди сокращение составило 40% до 96 тыс. тонн, по мойве – 9,3% до 50 тыс. тонн, по филе сельди – 25,6% до 42 тыс. тонн, по скумбрии – 1,2 % до 86 тыс. тонн.

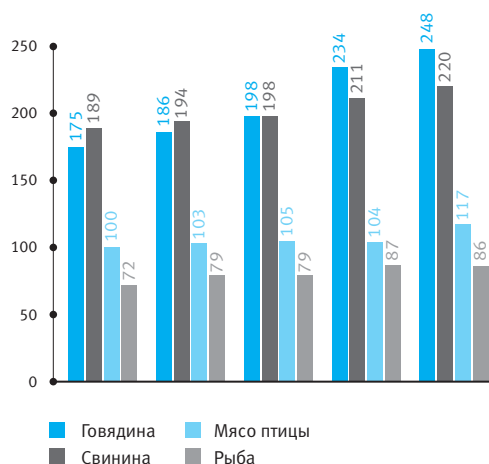
Пропорционально снижению импорта зафиксирован в этом периоде рост отечественного вылова основных пелагических видов рыб на 15,2% до 650 тыс. тонн, который частично предотвратил падение внутреннего рынка в этом сегменте. В 2012 году по отношению к 2009 году вылов сельди увеличился на 20,8% до 488 тыс. тонн, скумбрии – на 19,4% до 99 тыс. тонн.

Производство рыбной продукции в России

В 2012 г. индекс переработки и консервирования рыбы и морепродуктов составил по стоимости - 99,4%, а в натуральном выражении – 99,6%. Наибольшее падение производства в натуральном выражении зафиксировано по рыбным консервам и пресервам, икре лососевой, готовым рыбным продуктам, сельди слабосоленой.

**В 2012 году
сократился импорт
пелагических видов
рыб. Пропорционально
снижению импорта
зафиксирован
в этом периоде рост
отечественного вылова**

СРЕДНИЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ
НА ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ БЕЛКА, РУБ./КГ



Источник: Росстат РФ

По данным информационного агентства по рыболовству России, производство рыбных пресервов в 2012 году сократилось по сравнению с 2011 годом на 11,5% (в натуральном выражении). Снижение производства и реализации рыбных пресервов и консервов произошло из-за снижения импорта атлантической сельди, скумбрии, а также роста потребительских цен на рыбные пресервы.

Розничная торговля и потребительские цены

По данным информационного агентства по рыболовству России, в 2012 г. по темпам роста оборот розничной торговли по рыбе и морепродуктам превысил показатели 2011 года и достиг уровня 10%.

Росту розничных продаж способствовал низкий темп роста потребительских цен на рыбу и морепродукты. В 2012 г. рост потребительских цен на рыбу и морепродукты составил - 1,91% (в 2011 г. – 10,3%), что в 3,5 раза ниже инфляции на основные продукты питания. В 2012 г. по отношению к 2011 г. темп роста потребительских цен на рыбу и морепродукты замедлился в 5,4 раза. Таким образом, в 2012 г. в рейтинге по темпам роста потребительских цен среди 12 основных продуктов питания у рыбы и морепродуктов - предпоследнее 11 место (в 2011 г. – 1 место).

Росту цен способствовал рост цен на атлантическую сельдь и продукцию из нее, а так же скумбрию, мойву, кильку и шпроты. При этом общий темп инфляции на рыбу и морепродукты сдерживало снижение оптовых и потребительских цен на лососевые виды рыб, тихоокеанскую сельдь, треску и пикшу.

Наибольшие темпы роста продемонстрировали цены на соленую сельдь, мороженую сельдь, рыбные пресервы, икру лососевых рыб. Однако к концу 2012 г. рыба по-прежнему оставалась самым дешевым продуктом по сравнению с мясом и мясом птицы.

По данным Федерального агентства по рыболовству России потребление рыбы и рыбопродуктов составило 22 кг в 2012 году. Потребление обеспечивается в основном отечественной продукцией. Впервые за долгое время экспорт рыбы сократился и соответственно увеличились ее поставки на внутренний рынок.

Инвестиции в рыбную отрасль

По данным Росрыболовства, последние годы финансовые вложения и отечественные и иностранные инвестиции в основной капитал рыбной отрасли растут. Этому способствуют меры государственной поддержки, в том числе предоставление субсидий из федерального бюджета рыбохозяйственным организациям и индивидуальным предпринимателям для возмещения части затрат на уплату процентов по инвестиционным кредитам, полученным в Российских кредитных организациях на строительство и модернизацию рыбопромысловых судов, объектов перерабатывающей инфраструктуры, объектов хранения рыбной продукции.

Государственная программа РФ «Развитие рыбохозяйственного комплекса»

Ключевыми инструментами оказания государственной поддержки и механизмами преодоления отраслевых ограничений станут мероприятия проекта Государственной программы Российской Федерации «Развитие рыбохозяйственного комплекса».

Последние годы развитие агропромышленного комплекса России характеризовалось неравномерностью, обусловленной влиянием различных групп факторов, в первую очередь ярко выраженной зависимостью от природно-климатических условий.

В долгосрочной перспективе сохранится динамика поступательного развития агропродовольственного сектора, определяемая следующими основными тенденциями:

- ростом численности населения и платежеспособного спроса на продовольствие, повышением уровня жизни в развивающихся странах;
- углублением интеграции российского агропродовольственного рынка в мировую систему торговых отношений;
- усилением конкуренции как на внутренних, так и на внешних рынках в результате вступления России в ВТО.

Вступление России в ВТО, а также формирование единого экономического пространства вносят свои коррективы в развитие отрасли, связанные, в первую очередь с трансформацией

Отечественная
рыбохозяйственная
отрасль, пережившая
в конце прошлого
и начале текущего
столетий кризисный
период, в последние
годы демонстрирует
стабильную
положительную
динамику

государственной поддержки. В то же время открываются широкие возможности для выхода отечественной продукции на новые рынки сбыта.

Проект госпрограммы «Развитие рыбохозяйственного комплекса до 2020 года» Минсельхоза и Росрыболовства определяет цели, задачи и основные направления развития отрасли, а также предусматривает механизмы реализации мероприятий и показатели их результативности.

Отечественная рыбохозяйственная отрасль, пережившая в конце прошлого и начале текущего столетий кризисный период, в последние годы демонстрирует стабильную положительную динамику, наращивая объемы вылова водных биоресурсов и производства рыбной продукции.

Вместе с этим, в отрасли существует ряд внешних и внутренних проблем. К последним, в частности, относятся недостаточный уровень господдержки, отсутствие мониторинга качества и безопасности водных биоресурсов, продуктов промышленного рыбоводства и рыболовства, процессов их производства и переработки, высокий уровень физического износа рыбопромыслового флота и береговой рыбоперерабатывающей инфраструктуры, сырьевая направленность экспорта рыбной продукции и еще ряд проблем.

Для их решения разработано два сценария развития - базовый и оптимальный. Однако, успешное развитие рыбохозяйственной отрасли возможно при реализации второго варианта.

Результатом реализации оптимального сценария станет увеличение объема вылова водных биоресурсов к 2020 году на 34,4% к уровню 2011 года - до 6,156 миллиона тонн, объема аквакультуры - на 65,9%, до 410 тысячи тонн, а выпуска рыбных продуктов - на 34,3%, до 5,255 миллиона тонн при увеличении доли отечественной продукции на внутреннем рынке до 85%.

Среднедушевое потребление рыбы и рыбопродуктов в РФ, как ожидается, к 2020 году достигнет 28 килограммов против 21,5 килограмма в 2011 году.

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

В связи с проведением 28 февраля 2013 года сделки по продаже 100% акций ЗАО «Русское море», дочернего общества Группы, стратегическому инвестору в консолидированной финансовой отчетности Группы за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 года, деятельность ЗАО «Русское море» (сегмент готовой продукции) трактуется как прекращающаяся, и результаты деятельности сегмента отражаются отдельно.

Деятельность сегментов дистрибуции рыбы и морепродуктов и аквакультуры трактуется как продолжающаяся. Ниже приведены показатели деятельности Группы за 2011 и 2012 календарные года по продолжающейся деятельности. Ключевые показатели деятельности сегмента готовой рыбной продукции приведены в отдельной таблице.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Выручка	16 008 257	15 570 252	2,8
Себестоимость реализации	(14 460 504)	(13 809 427)	4,7
% от выручки	(90,3)	(88,7)	
Валовая прибыль	1 547 753	1 760 825	(12,1)
% от выручки	9,7	11,3	
Коммерческие расходы	(1 191 657)	(1 147 888)	3,8
% от выручки	(7,4)	(7,4)	
Общехозяйственные и административные расходы	(289 384)	(241 645)	19,4
% от выручки	(1,8)	(1,6)	
Прочие операционные доходы	10 724	57 403	(80,7)
% от выручки	0,1	0,4	
Прочие операционные расходы	(45 397)	(8 469)	
% от выручки	(0,3)	(0,05)	
ЕВИТ	32 038	420 226	(92,4)
Процентные доходы	2 567	1 053	143,9
% от выручки	0,02	0,007	
Процентные расходы	(224 034)	(149 219)	50,3
% от выручки	(1,4)	(1,0)	

Положительные / (отрицательные) курсовые разницы	82 868	(58 455)	
<i>% от выручки</i>	0,5	(0,4)	
Прибыль/убыток до налога на прибыль	(106 560)	213 605	
Налог на прибыль	4 231	(82 588)	
<i>% от выручки</i>	0,03	(0,5)	
Чистая прибыль/(убыток) за период	(102 329)	131 017	
ЕБИТДА	62 746	430 877	(85,4)
<i>% от выручки</i>	0,4	2,8	

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (по прекращающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Выручка (с учетом реализации между сегментами)	3 564 399	4 045 097	(11,9)
ЕБИТ	(274 662)	(444 504)	(38,2)
Процентные доходы	1 500	1 639	(8,4)
Процентные расходы	(266 415)	(223 374)	19,3
Обесценение	(548 788)	0	
ЕБИТДА	(132 278)	(313 741)	(57,8)

По итогам отчетного периода консолидированная выручка Группы компании «Русское море» без учета сегмента готовой продукции выросла на 2,8% по сравнению с 2011 годом и составила 16 008,3 миллиона рублей.

ВЫРУЧКА ПО СЕГМЕНТАМ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Сегмент дистрибуции охлажденной и замороженной рыбы	15 950 273	15 551 458	2,6
Сегмент аквакультуры	57 984	18 794	208,5
Общая выручка	16 008 257	15 570 252	2,8

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ ОХЛАЖДЕННОЙ И ЗАМОРОЖЕННОЙ РЫБЫ

Выручка сегмента дистрибуции охлажденной и замороженной рыбы по итогам 2012 года составила 15 950,3 млн. рублей, что на 2,6% превышает выручку 2011 года. Достичь полученного результата удалось, в первую очередь, за счет увеличения продаж лосося и форели в розничных сетях во втором полугодии 2012 года. Выросли продажи российской пелагической рыбы на фоне сокращения закупок импортной пелагической рыбы, связанного с ростом цен на эту категорию рыб. Также в 2012 году были увеличены региональные продажи через филиальную сеть Компании и региональных торговых представителей, что способствовало улучшению результата деятельности по сравнению с 2011 годом.

Валовая маржа сегмента в 2012 году составила 9,7% по сравнению с 11,1% в 2011 году. На показателе валовой прибыли негативно сказалась необходимость продажи с низкой нормой прибыли запасов дальневосточного ассортимента, сельди и скумбрии, сформированных в конце 2011 года. Тем не менее, начиная с 3 квартала 2012 года, валовая прибыль росла.

СЕГМЕНТ АКВАКУЛЬТУРЫ

По итогам 2012 года выручка от продаж внешним контрагентам составила 58 млн. рублей, что значительно превышает показатель 2011 года. Продажи внутренним контрагентам дополнительно составили 59 млн. рублей.

Валовая маржа сегмента составила 4,9% по сравнению с 25,6% в 2011 году. Сокращение этого показателя связано с серьезным падением цен на красную рыбу, вызванным снижением рыночных цен на норвежские лосось и форель в 2012 году.

СЕГМЕНТ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Выручка сегмента, включая реализацию между сегментами, по итогам 2012 года сократилась на 11,9% по сравнению с 2011 годом и составила 3 564,4 млн. рублей.

Сокращение выручки от продаж обусловлено рядом факторов. В результате консервативных закупок красной икры и икры минтая во время путины 2011 года Компания столкнулась с нехваткой продукции данных категорий в начале 2012 года. Также в начале года продолжал действовать негативный фактор повышения цен на сельдь, осуществленный в конце 2011 года. В первом полугодии 2012 года прекратились поставки продукции «Русское море» в ряд розничных сетей на фоне отказа Компании от продажи брендированной продукции в сети на тендерных условиях, что привело к сокращению объемов и выручки от продаж сегмента по сравнению с 2011 годом. Также сократились объемы продаж красной икры в результате отказа от реализации крупных объемов ястыковой красной икры под брендами Чингай и Soviet в связи с неудовлетворительными показателями валовой прибыли по данной категории продукции.

С августа 2012 года вместе с восстановлением поставок в розничные сети начали расти продажи деликатесной красной рыбы, а также начались продажи икры новой путины. Тем не менее, Компании не удалось превысить результат 2011 года.

Показатель валовой маржи сегмента, напротив, был значительно улучшен в 2012 году и составил 20,6% по сравнению с 14,97% в 2011 году. Увеличению валовой прибыли способствовало восстановлением маржинальности в категории деликатесная красная рыба на фоне увеличения закупочных цен на лосось и форель, а также сохранение маржинальности категории пресервов из сельди на фоне роста цен на сырье.

СЕБЕСТОИМОСТЬ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Себестоимость товаров для перепродажи	14 381 816	13 779 529	4,4
Производственные накладные расходы	37 591	380	
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	19 464	26 610	(26,9)
Амортизация	11 183	932	
Оплата труда	10 450	1 976	
Себестоимость	14 460 504	13 809 427	4,7

Себестоимость реализации по направлениям дистрибуции охлажденной и замороженной рыбы и аквакультуры выросла в 2012 году на 4,7% по сравнению с прошлым годом. Рост себестоимости связан с увеличением в 2012 году доли более дорогих видов рыб в продажах «Русской рыбной компании». Также выросли затраты на транспортировку и таможенное оформление в связи с увеличением объемов закупки, главным образом, красной рыбы.

По направлению аквакультуры себестоимость выросла вместе с увеличением объемов продаж. Рост себестоимости на килограмм был вызван увеличением затрат на биобезопасность на форелеводческом хозяйстве Группы в Карелии, меры по обеспечению которой были реализованы до конца 2012 года.

КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Транспорт	696 544	693 181	0,5
Расходы на оплату труда	184 012	168 228	9,4
Аренда склада	166 281	162 019	2,6
Создание резерва по задолженности, признанной сомнительной	22 542	8 326	170,7
Комиссионные расходы	16 938	21 844	(22,5)
Сертификация	13 639	12 625	8,0
Обесценение авансов выданных (восстановление авансов)	11 296	(9 273)	
Расходы на рекламу	7 439	8 090	(8,1)
Списание товарно – материальных запасов	5 495	22 455	(75,5)
Страхование товаров в пути	533	–	
Прочее	66 938	60 393	10,8
Итого коммерческие расходы	1 191 657	1 147 888	3,8

В 2012 году коммерческие расходы Группы по продолжающейся деятельности выросли на 3,8% по сравнению с 2011 годом, но в процентах от выручки остались на прежнем уровне.

По направлению дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы была улучшена оборачиваемость запасов на складах Компании. Сократились транспортные расходы, на межфилиальные перемещения и погрузо-разгрузочные работы. Но выросли расходы на доставку товаров непосредственно до клиента в региональных филиалах.

ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Расходы на оплату труда	128 157	104 527	22,6
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	36 296	24 170	50,2
Аудиторские и консультационные услуги	30 895	16 773	84,2
Банковские услуги	27 696	32 409	(14,5)
Амортизация	19 525	9 770	99,9
Командировочные расходы	8 748	8 054	8,6
Налоги, кроме налога на прибыль	8 639	4 265	102,6
Услуги связи	6 257	7 494	(16,5)
Представительские расходы	3 015	1 526	97,6
Расходы на безопасность	1 631	466	250
Прочее	18 525	32 191	(42,5)
Итого общехозяйственные и административные расходы	289 384	241 645	19,4

Общехозяйственные и административные расходы по итогам года выросли на 19,4% по сравнению с 2011 годом. В процентах от выручки расходы изменились незначительно с 1,6% до 1,8%.

В июне 2012 года была запущена и зарыблена ферма по выращиванию лосося в акватории Баренцева моря, Мурманской области. Соответственно выросли затраты сегмента аквакультуры на персонал, консультационные услуги, хозяйственные расходы и прочие.

ПРОЦЕНТНЫЕ ПЛАТЕЖИ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2012	2011	Изменение, %
Процентный доход	2 567	1 053	143,9
Процентный расход	(224 034)	(149 219)	50,3
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	82 868	(58 455)	

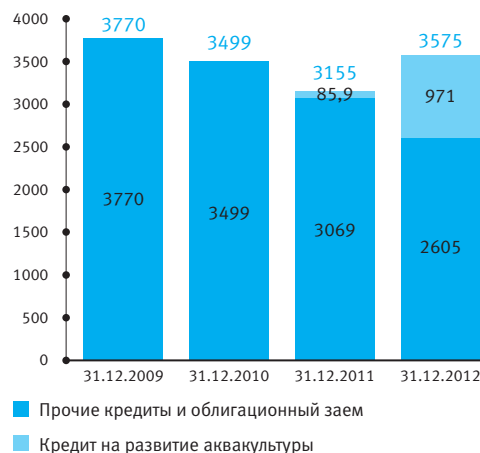
Расходы на выплату процентов увеличились со 149,2 миллионов рублей в 2011 году до 224 миллионов рублей в 2012 году, что обусловлено увеличением объема задолженности, ростом в первом полугодии 2012 года ставки MosPrime и повышением стоимости кредитов, предоставленных Банком ВТБ.

Увеличение долговой нагрузки связано, главным образом, с ростом объема привлекаемых денежных средств на финансирование инвестиционной стадии проекта аквакультуры.

В 2012 году большая часть кредитного портфеля Группы компаний «Русское море» была рефинансирована сроком на 18 месяцев. В июне 2012 года был успешно погашен облигационный займ ЗАО «Русское море» и размещен выпуск биржевых облигаций ОАО «ГК «Русское море» в размере 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 рублей за одну облигацию со сроком погашения в июне 2015 года. Ставка по купону облигаций определена в размере 12,5% годовых. На конец 2012 года объем привлеченного финансирования через облигационный займ составил 495,9 миллионов рублей.

В 2013 году за счет средств, полученных в результате сделки по продаже ЗАО «Русское море», значительная часть долга Группы была погашена.

Чистый долг ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ»,
млн. РУБЛЕЙ



Источник: данные компании

Средняя процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам выросла с 9,4% в 2011 году до 11,79% в 2012 году. Рост процентной ставки связан с привлечением инвестиционных кредитов на развитие направления аквакультуры, процентная ставка по которым выше ставки по кредитам, предоставляемым под оборотные средства. Инвестиционные кредиты подпадают под программу субсидирования процентной ставки, что в будущем позволит компенсировать затраты по процентным платежам.

Кроме того Компания перешла в 2012 году на фиксированную ставку по кредитам и займам, которая была установлена, исходя из сложившейся рыночной ситуации, и соответствует текущему уровню среднерыночной ставки для аналогичного сегмента.

По итогам 2012 года была получена положительная курсовая разница в размере 82,9 млн. рублей по сравнению с убытком от курсовых разниц в размере 58,5 млн. рублей в 2011 году. Полученная курсовая разница сложилась на фоне текущей ситуации на валютном рынке. Эффект от колебаний валютных курсов был минимизирован за счет использования системы страхования валютных рисков, используемый в «Русской рыбной компании».

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И EBITDA

По итогам 2012 года EBITDA Группы по продолжающейся деятельности составила 62,7 млн. рублей против 430,9 млн. рублей по итогам 2011 года.

Чистый убыток по продолжающейся деятельности составил 102,3 млн. рублей по сравнению с чистой прибылью в размере 131 миллиона рублей по итогам 2011 года.

В тыс. рублей	2012	2011
Чистая прибыль / (убыток) за период	(102 329)	131 017
EBITDA	62 746	430 877

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тыс. рублей	2012	2011
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(106 560)	213 605
<i>Корректировки для приведения (убытка)/прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств от операционной деятельности:</i>		
Амортизация основной средств	28 232	10 603
Амортизация нематериальных активов	2 476	99
Процентные доходы	(2 567)	(1 053)
Процентные расходы	224 034	149 219
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	(82 868)	58 876
Убыток от выбытия основных средств	1 066	1 262
Возврат товарно-материальных запасов от покупателей, списание устаревших товарно-материальных запасов и недостачи по результатам инвентаризации	5 495	22 455
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(16 377)	(38 383)
(Восстановление резерва)/обесценение авансов выданных	9 968	(4 284)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	62 898	412 399
<i>Изменения оборотного капитала:</i>		
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	829 172	(539 284)
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(143 537)	128 483
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению	25 219	(13 466)
(Увеличение)/уменьшение авансов, выданных поставщикам	(111 131)	27 161
(Уменьшение)/ увеличение торговой кредиторской задолженности	(646 035)	541 205
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(7 497)	(22 812)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных	244 327	(12 423)
Увеличение / (уменьшение) НДС к уплате	48 548	(2 191)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам	2 045	(637)
Денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности	304 009	518 435
Налог на прибыль полученный / (уплаченный)	4 682	(37 619)
Проценты полученные	2 569	93 981
Проценты уплаченные	(212 377)	(145 358)
Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности	98 883	429 439

Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от прекращающейся операционной деятельности	(210 846)	108 940
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от продолжающейся и прекращающейся операционной деятельности	(111 963)	538 379
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(204 706)	(122 091)
Поступления от выбытия основных средств	1 220	5 012
Приобретение нематериальных активов	(4 952)	(4 074)
Займы, выданные третьим и связанным сторонам	(139)	(50)
Поступления от погашения выданных займов		11 980
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся инвестиционной деятельности	(208 577)	(109 223)
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся инвестиционной деятельности	(52 079)	(80 977)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращающейся инвестиционной деятельности	(260 656)	(190 200)
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска облигаций	728 149	–
Погашение облигаций	(232 230)	–
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	2 277 036	3 285 954
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(3 553 685)	(3 200 000)
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	2 011 332	–
Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся финансовой деятельности	1 230 602	85 954
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся финансовой деятельности	(675 342)	(227 000)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся и прекращающейся финансовой деятельности	555 260	(141 046)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	182 641	207 133
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(17 443)	(4 264)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(30 747)	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	506 443	303 574
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	640 894	506 443

По итогам 2012 года денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности, составили 304 миллиона рублей по сравнению с 518,4 миллионами рублей в 2011 году. Положительный денежный поток был сформирован, в первую очередь, в результате оптимизации рабочего капитала - сокращены запасы, авансы и займы выданные. Среднемесячные объемы хранения сокращены на 32% (на 01.01.2013 года по сравнению с 01.01.2012 года), а скорость оборачиваемости остатков увеличена на 60% до 26 дней в 4 квартале 2012 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года. Это позволило покрыть возросшие процентные платежи и получить положительный чистый денежный поток от продолжающейся деятельности в размере 99 миллионов рублей по итогам 2012 года.

Полученные денежные средства от операционной деятельности были направлены на финансирование инвестиционной стадии проекта аквакультура. В 2012 году была запущена первая морская ферма по выращиванию атлантического лосося в акватории Баренцева моря в Мурманской области. Значительный объем инвестиций пришелся на закупку оборудования для фермы.

В 2012 году выросла долговая нагрузка Группы, что связано с большим объемом привлекаемого финансирования на развитие проекта по аквакультуре. Задолженность была успешно рефинансирована в 2012 году. Большая часть – сроком на 18 месяцев. Следует отметить, что в 2013 году долг Группы компаний «Русское море» был сокращен за счет средств, полученных в результате сделки по продаже бизнеса по производству готовой рыбной продукции стратегическому инвестору.

На конец года остаток денежных средств на счетах Компании вырос и составил 641 миллион рублей по сравнению с 506,4 миллионами на начало года, что является показателем повышения финансовой стабильности Группы.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

В тыс. рублей	На 31.12.2012	На 31.12.2011
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	444 408	1 394 084
Нематериальные активы	51 889	51 024
Займы, выданные третьим сторонам	–	5 000
Отложенные налоговые активы	51 235	146 045
	547 532	1 596 153
Оборотные активы		
Товарно-материальные запасы	1 158 619	2 446 021
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	923 708	1 655 628
НДС к возмещению	34 065	147 324
Авансы, выданные поставщикам, нетто	216 894	170 895
Займы, выданные третьим сторонам	189	50
Предоплата по налогу на прибыль	71 089	147 912
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	314	–
Денежные средства и их эквиваленты	640 894	506 443
Активы, предназначенные для продажи	2 141 738	–
	5 187 510	5 074 273
Итого активы	5 735 042	6 670 426
Капитал и обязательства		
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании		
Уставный капитал	7 953 765	7 953 765
Эмиссионный доход	654 035	654 035
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	(7 230 687)	(7 230 687)
Непокрытый убыток	(1 588 077)	(481 337)
Итого капитал	(210 964)	895 776
Обязательства		
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	2 011 332	–
	2 011 332	–
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	2 011 332	–
Краткосрочные кредиты и займы	1 709 306	2 985 954
Облигации к погашению	495 919	675 342
Торговая кредиторская задолженность	1 026 414	1 979 859
Прочая кредиторская задолженность	32 316	50 576
Авансы полученные	277 892	39 858
Задолженность по уплате НДС	76 446	27 898
Задолженность по прочим налогам	1 590	15 163
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	9 684	–
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	305 107	–
	3 934 674	5 774 650
Итого капитал и обязательства	5 735 042	6 670 426

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Группа компаний «Русское море» признает важность высоких стандартов корпоративного управления для успешного ведения бизнеса и старается им следовать в своей деятельности, в том числе, путем эффективного взаимодействия Совета директоров с акционерами и исполнительными органами Группы, внедрения системы внутреннего контроля и управления рисками, а также с помощью открытых корпоративных коммуникаций.

Внутренними документами, регулирующими деятельность Группы в области корпоративного управления, являются:

- Устав
- Кодекс корпоративного управления
- Положение об Общем собрании акционеров
- Положение о Совете директоров
- Положение о комитете по аудиту
- Положение о комитете по назначениям и вознаграждению
- Положение о ревизионной комиссии
- Положение о службе внутреннего аудита
- Положение об инсайдерской информации
- Кодекс корпоративного поведения и этики

Электронные версии документов размещены на сайте ОАО «ГК «Русское море», в разделе «Корпоративное управление»: <http://russianseagroup.ru/index.php?id=11>.

Система корпоративного управления Группы включает следующие органы управления:

- Общее собрание акционеров — высший орган управления, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Группой;
- Совет директоров — орган управления, отвечающий за разработку стратегии Группы, общее руководство ее деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов;
- Комитеты при Совете директоров – в настоящее время в Группе действуют Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждению;

- Генеральный директор Компании — исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Группы, а также реализующий стратегию, определенную Советом директоров и акционерами;
- Органы управления Обществ — органы управления, предусмотренные Уставами и иными внутренними нормативными актами Обществ.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества. Порядок созыва, подготовки, проведения и подведения итогов Общего собрания акционеров определен Положением об общем собрании акционеров ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Общества – протокол №31 от 06.12.2011). Положение разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и Уставом Общества.

На заседаниях Общего собрания акционеров подводятся итоги деятельности Общества в истекшем году и принимаются ключевые корпоративные решения. Подготовка к проведению Общих собраний акционеров является одним из важнейших направлений деятельности Совета директоров.

В 2012 году было проведено 5 Общих собраний акционеров.

Годовое Общее собрание акционеров состоялось 29 мая 2012 года. На нем были утверждены годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли Общества, избран Совет директоров, ревизор ОАО «ГК «Русское море», а также аудиторы российской бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности Группы за 2012 год в соответствии с требованиями МСФО.

20 января, 10 июля, 20 сентября 2012 года проводились внеочередные Общие собрания акционеров, на которых одобрялись сделки с заинтересованностью, связанные с заключением кредитных договоров, договоров залога и поручительства. 18 декабря 2012 года на внеочередном Общем собрании акционеров был избран Совет директоров, утвержден размер вознаграждения, выплачиваемый независимому члену Совета директоров, а также Положение о ревизионной комиссии Группы.

Совет директоров

Совет директоров ОАО «ГК «Русское море» решает вопросы общего руководства деятельностью Общества в пределах своей компетенции. Деятельность Совета директоров Общества регулируется Законом, Уставом и Положением о Совете директоров (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Общества – протокол №31 от 06.12.2011). Совет директоров проводит заседания в течение года в соответствии с утвержденным планом, а также по необходимости.

К компетенции Совета директоров относятся, помимо прочего, следующие вопросы:

- Стратегическое планирование и анализ результатов деятельности.
- Контроль за соблюдением внутренних процедур и риск-менеджмент Группы.
- Рассмотрение M&A сделок.
- Одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью.
- Одобрение инвестиционных проектов.
- Формирование комитетов.
- Утверждение ключевых внутренних документов.
- Вопросы создания и участия в дочерних и зависимых обществах и некоммерческих организациях.

Состав Совета директоров

Согласно законодательству, члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания. Текущий состав Совета директоров был избран на годовом Общем собрании 29 мая 2012 года. 18 декабря 2012 года Совет директоров Группы был избран в том же составе. В соответствии с Уставом Совет директоров состоит из девяти членов. В настоящее время в состав Совета директоров входит один независимый директор, который признается таковым в соответствии с положениями Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ. Остальные члены Совета директоров, за исключением Дмитрия Дангауэра – Генерального директора ЗАО «Русская рыбная компания», являются неисполнительными директорами.

Состав Совета директоров



Максим Воробьев
Председатель Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»

Образование:

Executive MBA IESE, Испания
Экономический факультет МГИМО, Россия
Сертификаты ФСФР

Опыт работы:

С 11.2011 года – председатель Совета директоров ООО «Русское море–Добыча»
С 10.2011 года – член Совета директоров ООО «Русское время»
С 06.2010 года – председатель Совета директоров компании «СПб–Реновация»
С 09.2007 года – председатель Совета директоров компании «Главстрой–СПб»
С 12.2007 года – председатель Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»
С 09.2012 по 01.2013 года – член Совета директоров ООО «ИФСК «АРКС»
С 09.2012 по 12.2012 года – член Совета директоров ОАО «УСК «МОСТ»
С 03.2012 по 12.2012 года – член Совета директоров ОАО «Стройтрансгаз»
С 04.2009 по 04.2013 года – член Наблюдательного совета банка «Санкт-Петербург»
С 02.2009 по 06.2009 года – Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»
С 04.2004 по 03.2007 года, с 04.2009 по 07.2009 года – Генеральный директор ЗАО «Русское море»



Дмитрий Коцюбинский

Образование:

Красноярский политехнический университет

Опыт работы:

С 2007 года – член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»
С 2010 по 08.2012 года – Президент Ассоциации производственных и торговых предприятий рыбного рынка
С 01.2010 по 05.2010 года – Директор по развитию ОАО «ГК «Русское море»
С 10.2005 по 12.2009 года – Директор по развитию ЗАО «Русская рыбная компания»
С 10.2001 по 10.2005 года – Генеральный директор ЗАО «Русская рыбная компания»



Дмитрий Дангауэр

Образование:

Экономический факультет МГИМО, Россия
Executive MBA IBDA, Москва

Опыт работы:

С 04.2013 года – Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»
С 12.2007 года – член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»
С 10.2005 - Генеральный директор ЗАО «Русская рыбная компания»
С 06.2009 по 10.2011 года - Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»
С 10.2002 по 10.2005 года – Исполнительный директор ЗАО «Русская рыбная компания»



Владислав Глинберг

Образование:

Экономический факультет МГУ, Москва
MBA INSEAD, Франция / Сингапур.
Диплом с отличием

Опыт работы:

С 12.2012 года – член Совета директоров
ООО «Главстрой СПб»
С 11.2011 года – член Совета директоров
ООО «Русское море – Добыча»
С 06.2010 года – член Совета директоров
ООО «СПБ– Реновация»
С 06.2009 года – член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 07.2007 года – Генеральный директор
ООО «ИГ «Линвест»
С 10.2006 по 06.2008 года – Руководитель проек-
тов McKinsey & Company, Inc.



Дмитрий Гусев Независимый директор

Образование:

Финансовая Академия при Правительстве РФ /
Специальность – финансы и кредит

Финансовая Академия при Правительстве РФ /
Специальность – международное налогообложе-
ние (кандидат наук)

Юридический факультет Всероссийской Государ-
ственной Налоговой Академии Министерства Фи-
нансов РФ

Опыт работы:

С 05.2011 года – член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 06.2011 года – Председатель Правления
ООО «ИКБ Совкомбанк»
С 09.2009 года – Член Совета директоров
ЗАО «Костромской Завод Автокомпонентов»
С 10.2007 по 07.2011 года – Член Совета Директо-
ров ООО «ИКБ Совкомбанк»
С 10.2008 по 06.2011 года – Заместитель Предсе-
дателя Правления ООО «ИКБ Совкомбанк»
С 10.2007 по 10.2008 года – Советник Председа-
теля Правления ООО «ИКБ Совкомбанк»
09.2007 по 07.2011 года – Управляющий партнер
SovCo Capital Partners B.V.
С 07.2001 по 09.2007 – Партнер, Руководитель
Группы международного налогообложения по стра-
нам CHF Deloitte&Touche CIS



Глеб Франк

Образование:

МГИМО Россия / Специальность юриспруденция
MBA INSEAD

Опыт работы:

С 09.2012 года – член Совета директоров
ОАО «УСК МОСТ»
С 09.2012 года – член Совета директоров
ООО «ИФСК «АРКС»
С 12.2011 года – член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 12.2011 года – член Совета директоров
ОАО «Стройтрансгаз»
С 11.2011 года – член Совета директоров
ООО «Русское море – Добыча»
С 12.2012 года – член Совета директоров
ООО «Русское время»
С 09.2011 по 12.2012 года – Председатель Совета
директоров ООО «Русское время»
С 12.2006 по 12.2009 года – Заместитель
Генерального директора
ООО «Газпромбанк-инвест»
С 2005 по 2006 год – Заместитель Финансового
директора компании «Группа Н-Транс»
С 2004 по 2005 год – Член инвестиционного
комитета Совета директоров компании
«Транспортная группа FESCO»

Состав Совета директоров (продолжение)**Курт Сантэй***Образование:*

Колумбийский университет (Нью-Йорк) / степень бакалавра искусств в области экономики

MBA London Business School

Опыт работы:

С 01.2013 года – член Совета директоров ООО «УК Колмар»

С 12.2011 года – член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»

С 01.2012 по 12.2012 года – член Совета директоров ОАО «Кордиант»

С 01.2012 года - член Совета директоров IG Seismic Services Ltd

С 11.2011 года – член Совета директоров ООО «Русское море – Добыча»

С 09.2011 года – член Совета директоров ООО «Русское время»

С 07.2006 года – Генеральный директор Ural Invest S.A.

Михаил Кенин*Образование:*

Московский авиационный технологический институт

Опыт работы:

С 01.2013 года – член Совета директоров ООО «ИФСК «АРКС»

С 12.2012 года – член Совета директоров ОАО «УСК «МОСТ»

С 12.2011 года – член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»

С 2008 года – член Совета директоров ООО «Главстрой-СПб»

Людмила Воробьева*Образование:*

Красноярский институт цветных металлов имени Калинина

Опыт работы:

С 11.2008 года – Начальник отдела управления активами ООО «ГРАНД ЛЭНД»

С 11.2008 года – Начальник отдела управления активами ООО «ГК ГРАНД ЛЭНД»

С 12.2007 года – член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»

С 01.2003 по 01.2007 года – Начальник планово-экономического отдела (главный экономист) ООО «ГРАНД ЛЭНД»

Доли членов Совета директоров в уставном капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года

Члены Совета Директоров	Доля в уставном капитале,% ¹
Воробьев Максим Юрьевич	–
Коцюбинский Дмитрий Алексеевич	5,3%
Дангауэр Дмитрий Сергеевич	0,5%
Глинберг Владислав Александрович	–
Франк Глеб Сергеевич	–
Кенин Михаил Борисович	11,1%
Сантэй Курт Дэниэл	–
Воробьева Людмила Ивановна	8,8%
Гусев Дмитрий Владимирович	–

Сведения о сделках с акциями ОАО «ГК «Русское море», совершенных членами Совета Директоров в течение 2012 года

ФИО	Кол-во акций (шт.)	Вид сделки (продажа/покупка)	Дата сделки
Воробьева Л. И.	953 756	Продажа	

¹ Доли членов Совета директоров в уставном капитале указаны в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по раскрытию такой информации и рассчитаны с учетом акций, находящихся на счетах этих лиц, а также лиц на счетах номинальных держателей, которые выступают держателями принадлежащих указанным лицам акций.

Совет директоров в 2012 году (отчет по приоритетным направлениям деятельности)

Совет директоров проводит заседания в очной и заочной формах по мере необходимости, но не реже одного раза в два месяца.

В 2012 году было проведено 28 заседаний Совета директоров в очной и заочной форме.

Заседания Совета директоров и комитетов Совета директоров: частота проведения и посещаемость в 2012 году

Член Совета директоров	Совет директоров (28 заседаний)	Комитет по аудиту (7 заседаний)	Комитет по назначениям и вознаграждению (6 заседаний)
Воробьев М. Ю.	28	–	6
Воробьева Л. И.	26	6	–
Дангауэр Д. С.	28	–	–
Коцюбинский Д. А.	25	–	–
Глинберг В. А.	17	3	4
Гусев Д. В.	28	6	–
Кенин М. Б.	28	–	–
Сантэй К. Д.	26	3	–
Франк Г. С.	26	–	6

В 2012 году Совет директоров особое внимание уделял вопросам стратегии развития Группы компаний «Русское море», финансового менеджмента.

В начале года было принято решение об избрании Ольги Фаренбрух на должность Генерального директора ЗАО «Русское море».

Советом директоров было одобрено участие дочерних обществ в некоммерческих организациях: ООО «Русское море – Калининград» в организации «Рыбный союз» и ООО «Русское море – Аквакультура» в ассоциации «Государственно - кооперативное объединение рыбного хозяйства» (Росрыбхоз). Был утвержден ряд внутренних документов, таких как Регламент по управлению просроченной дебиторской задолженностью и Регламент по кредитной политике ЗАО «Русская рыбная компания». Была утверждена

новая редакция Тендерного регламента. В рамках повышения качества корпоративного управления утверждено Положение о ревизионной комиссии.

В июне 2012 года Советом директоров было принято решение о выпуске биржевых облигаций ОАО «ГК «Русское море» на общую сумму 3 млрд. рублей. Также было принято решение о приобретении облигаций ЗАО «Русское море» в соответствии с офертой.

В течение года Совет директоров Группы одобрил ряд крупных сделок, таких как договоры поставки продукции «Русское море» и «Русская рыбная компания» в розничные сети (АШАН, МЕТРО), договор о факторинговом обслуживании с ООО ВТБ Факторинг. Одобрялись кредитные соглашения, договоры залога и поручительства. Также был одобрен ряд инвестиционных проектов – приобретение оборудования на участок для выращивания атлантического лосося в Мурманске, а также для форелеводческого хозяйства Группы в Карелии.

В течение года особое внимание Совет директоров уделял развитию направления аквакультура: контролю за операционной деятельностью, рассмотрению и утверждению сценария развития; совершенствованию системы корпоративного управления.

Во второй половине 2012 года Советом директоров Группы были утверждены бюджеты Общества и управляемых обществ на 2013 год, а также долгосрочный сценарий развития Группы. Было принято стратегически важное решение о продаже 100% акций ЗАО «Русское море», дочернего общества ОАО «ГК «Русское море», и выходе из сегмента готовой рыбной продукции.

Комитеты при Совете директоров

В функции комитетов при Совете директоров Общества 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 Общества.

Комитет по назначениям и вознаграждению

Комитет по назначениям и вознаграждению ОАО «ГК «Русское море» отвечает за разработку и предоставление рекомендаций Совету директоров по наиболее важным вопросам, связанным с корпоративной политикой в области кадров, определением политики и стандартов Компании по подбору кандидатов в органы управления Компании, направленных на привлечение к управлению Обществами, входящими в состав Группы, наиболее квалифицированных специалистов.

Среди задач, которые решает Комитет, можно выделить:

- Одобрение кандидата на должность Генерального директора, а также других руководителей высшего звена.
- Одобрение условий трудовых соглашений, ключевых руководителей Обществ Группы, включая принципы вознаграждений и компенсаций.
- Утверждение организационной структуры Группы, системы мотивации и прочие ключевые кадровые вопросы.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям:

1. Максим Воробьев, председатель Комитета (председатель Совета директоров Общества)
2. Глеб Франк (член Совета директоров Общества)
3. Владислав Глинберг (член Совета директоров Общества)

Деятельность Комитета по назначениям и вознаграждению регламентируется Положением о комитете. Новая редакция положения была утверждена решением Совета директоров (протокол №82 от 16.12.2011).

В 2012 году Комитет по назначениям и вознаграждению рассматривал вопросы и принимал решения в рамках своей компетенции:

- Утверждал назначения на должности руководителей высшего звена Общества и дочерних обществ.
- Рассматривал и утверждал размеры компенсационных пакетов, полагающихся назначенным руководителям.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту ОАО «ГК «Русское море» осуществляет контроль над финансовой деятельностью Общества.

Основные задачи Комитета включают:

- Контроль над достоверностью финансовой отчетности, включая годовые и промежуточные отчеты Группы.
- Оценка эффективности действующих процедур внутреннего контроля и управления рисками и подготовка предложений по их совершенствованию.
- Предоставление рекомендаций по кандидатуре внешнего аудитора, утверждение состава Службы внутреннего аудита.

Состав Комитета по аудиту:

1. Дмитрий Гусев, председатель Комитета, независимый директор (член Совета директоров Общества)
2. Людмила Воробьева (член Совета директоров Общества)
3. Курт Сантэй (член Совета директоров Общества)
4. Владислав Глинберг (член Совета директоров Общества)

Деятельность Комитета по аудиту регламентируется Положением о комитете, утвержденном решением Совета директоров Общества (протокол №58 от 27.10.2010).

В 2012 году Комитет по аудиту:

- рассматривал вопросы подготовки к аудиту консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО;
- согласовывал консолидированную финансовую отчетность Группы по МСФО к выпуску;
- утверждал план работ Службы внутреннего аудита на 2012 год;
- рассматривал отчеты Службы внутреннего аудита;
- формировал рекомендации Совету директоров по кандидатурам аудиторов российской бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО на 2012 год.

Ревизионная комиссия

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании также является ревизионная комиссия. Деятельность ревизионной комиссии осуществляется на основании Устава и Положения о Ревизионной комиссии ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров - протокол №36 от 21.12.2012г.). В настоящее время в составе Ревизионной комиссии – один человек, который ежегодно избирается Общим собранием акционеров.

К компетенции Ревизионной комиссии относятся:

- Проверка финансовой документации Общества.
- Проверка законности заключенных договоров от имени Общества, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами.
- Анализ соответствия ведения бухгалтерского и статистического учета требованиям законодательства Российской Федерации.
- Проверка соблюдения в финансово-хозяйственной и производственной деятельности установленных нормативов, правил, ГОСТов, ТУ.
- Анализ финансового положения Общества.
- Проверка своевременности и правильности платежей.

В 2012 году ревизором Общества являлась Грешнева Светлана Валерьевна.

Служба внутреннего аудита

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются:

- Внедрение и совершенствование систем управления рисками, контроля и корпоративного управления.
- Мониторинг систем внутреннего контроля.
- Оценка эффективности системы управления рисками в Обществе и выработка рекомендаций по результатам оценки.
- Оценка безопасности и эффективности информационных систем.
- Консультирование менеджмента Общества в разработке планов мероприятий (корректирующих действий) по результатам проведенных аудитов, а также контроль выполнения планов мероприятий.

Деятельность службы регулируется Положением о службе внутреннего аудита ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» - Протокол №71 от 01.07.2011).

Менеджмент Компании

Менеджмент Компании отвечает за операционное руководство ОАО «ГК «Русское море».



Дмитрий Дангауэр

Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»
Генеральный директор
ЗАО «Русская рыбная компания»

Образование:

Экономический факультет МГИМО, Россия
Executive MBA IBDA, Москва

Опыт работы:

Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»
Член Совета директоров ОАО «ГК «Русское море»
Генеральный директор
ЗАО «Русская рыбная компания»
Исполнительный директор
ЗАО «Русская рыбная компания»

Доля в уставном капитале

ОАО «ГК «Русское море»: 0,5%

С 03.10.2011 года по 15.04.2013 года Генеральным директором ОАО «ГК «Русское море» был Тимофей Тарасов.



Инна Гольфанд

Генеральный директор
ООО «Русское море - Аквакультура»

Образование:

МИСИС, специальность «прикладная математика»
и «экономика»

Кандидат 3-го уровня CFA

Опыт работы:

Руководитель Департамента стратегии
ОАО «ГК «Русское море»

Инвестиционный менеджер в фонде прямых инвестиций «Инвест АГ»

Проектный менеджер в компании Cognitive Technologies

КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЫПЛАЧЕННОГО ЧЛЕНАМ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ В ТЕЧЕНИЕ 2012 ГОДА

В соответствии с Уставом ОАО «ГК «Русское море» по решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и/или компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членом Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 18 декабря 2012 года, было принято решение установить независимым членам Совета директоров Общества следующий размер вознаграждения за исполнение обязанностей члена Совета директоров Общества, включая участие в работе Комитетов при Совете директоров, в течение периода времени от момента избрания до момента прекращения полномочий - 50 000 долларов США в год, в рублевом эквиваленте на дату выплаты. Выплата производится равными долями на ежеквартальной основе. Остальным членам Совета директоров вознаграждения не выплачивается.

При досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров, вознаграждение выплачивается в размере, пропорциональном фактическому сроку полномочий независимого директора в течение корпоративного года.

Данный размер вознаграждения устанавливается на период с 18 декабря 2012 года до момента утверждения Общим собранием акционеров нового размера вознаграждения.

В 2012 году членам Совета директоров было выплачено вознаграждение в размере 1 657 тыс. рублей.

Размер должностного оклада Генерального директора Общества определен в соответствии с условиями трудового договора.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

В соответствии с Уставом ОАО «ГК «Русское море» распределение прибыли, в том числе выплата дивидендов по результатам финансового года, осуществляется по решению Общего собрания акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества. Общество вправе принять решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года.

В течение последних 5 лет решения о выплате дивидендов по обыкновенным акциям ОАО «ГК «Русское море» не принимались. В связи с полученными убытками по итогам 2012 года решение о выплате дивидендов не принималось.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Уставный капитал, тыс. руб.	7 953 765,1
Количество выпущенных акций, шт.	79 537 651
Номинальная стоимость одной акции, руб.	100
Биржевой тикер	RSEA

Структура акционерного капитала ОАО «ГК «Русское море» (акционеры, владеющие более 5% уставного капитала)

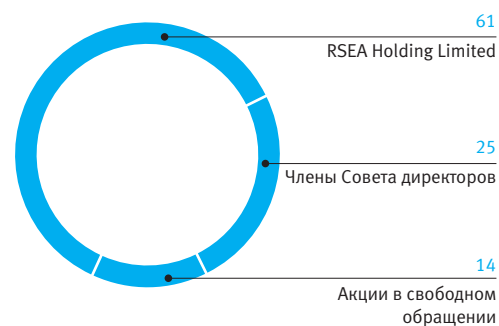
Наименование	Количество акций	
	На 31.12.2011	На 31.12.2012
РСЕА ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД/ RSEA HOLDINGS LIMITED	48 467 448	48 467 448
Кенин М. Б.	8 832 001	8 832 001
Воробьева Л. И.	7 953 756	7 000 000
Коцюбинский Д. А.	4 206 095	4 206 095

Акции ОАО «ГК «Русское море» обращаются на объединенной бирже ММВБ и РТС (котируемый список «Б») с мая 2010 года.

Данные по торгам акциями ОАО «ГК «Русское море» (RSEA)

ММВБ	2011	2012
Минимум, руб.	41,20 (16.05)	57,20 (29.11)
Максимум, руб.	102,45 (25.01)	125,27 (16.03)
Средневзвешенная цена на конец года, руб.	84,13 (30.12)	61,12 (28.12)
Количество сделок за год, шт.	28 393	3 599
Рыночная капитализация на конец года, млн. руб.	6 691,5	4 812,0

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА НА 31.12.2012, %



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Деятельность ОАО «ГК «Русское море»» подвергается различным бизнес-рискам. В Компании разработана и применяется система управления рисками с целью их предупреждения, идентификации, анализа, контроля и минимизации. При изменении рыночных условий система управления рисками может корректироваться.

Совет директоров Компании несет ответственность за систему управления рисками и осуществляет надзор за обеспечением ее эффективности. Организационные аспекты управления рисками в Обществе определяются Генеральным директором.

При возникновении различных видов рисков Компания готова предпринять необходимые меры по их устранению либо минимизации негативных последствий для деятельности Компании.

Низкие темпы экономического роста или спад в экономике могут привести к снижению потребительского спроса на товары Компании, снижению доходов и показателей эффективности Компании. Кроме того, изменения в структуре потребления, общая тенденция снижения расходов потребителей на продукцию рыбной отрасли могут негативно отразиться на показателях продаж и прибыльности Компании.

Кризис финансовых рынков может ограничить возможность Компании по привлечению долгового финансирования, ограничить темпы развития Компании, негативно отразиться на финансовом положении Компании.

Усиление конкуренции, изменения в структуре потребления стимулирует нас выходить в новые сегменты рынка, внедрять новейшие технологии, применять гибкую ценовую политику и находить новых клиентов.

Рост мировых цен на рыбу может оказать негативное влияние на способность Компании оптимизировать ценовую стратегию и реализовать продукцию на рынке для достижения требуемого уровня прибыли в сегменте дистрибуции. В сегменте аквакультуры, напротив, повышение мировых цен на рыбу может привести к получению дополнительных доходов и прибыли.

Компания может подвергнуться отрицательному воздействию существующей экономической среды. Нестабильность банковской системы, падение цен на основные экспортируемые товары, инфляция и прочие макроэкономические проблемы могут оказать отрицательное влияние на располагаемые доходы контрагентов. Дефолт контрагентов, отказ от выплаты задолженности может привести к финансовым потерям Компании.

Для снижения кредитного риска в Компании внедрена система кредитного контроля, проводится работа по управлению оборотным капиталом и просроченной дебиторской задолженностью. С потенциально проблемными клиентами Компания работает в основном по системе предоплаты.

Компания несет риски, связанные с изменением курса рубля на валютном рынке ввиду того, что в структуре закупок Компании значительную долю занимает импорт. В то же время большая часть наших доходов по расчетам с покупателями выражена в рублях. Изменения курса рубля по отношению к доллару США и/или Евро, влияет на наши операционные показатели и результаты деятельности.

Для минимизации валютного риска Компания активно использует инструменты хеджирования валютных рисков. Компания включает в свои бизнес-планы и бюджеты прогноз изменения валютных курсов в соответствии с оценками Правительства РФ, таким образом, снижая риск непредвиденных финансовых потерь.

Неспособность поддерживать денежные потоки и ликвидность на уровне, достаточном для осуществления операционной деятельности, может привести к возникновению дефолта по обязательствам Компании в связи с невозможностью их исполнения.

Соглашения о предоставлении займов, содержат обязательства в отношении финансовых показателей деятельности Компании, ограничивающие, среди прочего, нашу возможность в отношении создания залоговых прав, распоряжения активами. Невыполнение данных обязательств может привести к досрочному погашению займов.

Будущее развитие и рост Компании может зависеть от возможности доступа к источникам внешнего финансирования. Ограничение доступа к источникам внешнего финансирования или существенные изменения в условиях и положениях существующих кредитных соглашений может существенно ограничить будущий рост Компании.

Для снижения риска ликвидности мы применяем систему мониторинга и прогнозирования движения денежных средств. Составляются точные и обоснованные прогнозы капитальных затрат, соответствующие прогнозу движения денежных средств. Кредитный портфель Компании будет пересмотрен в связи с выходом из сегмента готовой рыбной продукции.

Наша деятельность регулируется государством, в частности посредством разрешений, утверждений и санкций, а также контроля соответствия требованиям действующих законов, постановлений и стандартов, в т.ч. в области экологии. Россия продолжает разрабатывать законодательную базу, необходимую для поддержки рыбной отрасли, в частности направления аквакультуры.

В случае изменений требований законодательства в области развития аквакультуры могут возникнуть задержки в получении в пользование рыбопромысловых участков или невозможность продления/переоформления на условиях, аналогичных содержащимся в существующих соглашениях.

Для снижения правовых рисков мы производим мониторинг изменений действующего законодательства, активно взаимодействуем с государственными органами, наши представители участвуют в разработке законодательных инициатив в отношении рыбной отрасли.

Рост операционных расходов, включая расходы на транспортировку и хранение товаров, может негативно отразиться на финансовом положении Компании. Для эффективного управления данным риском в Компании на регулярной основе осуществляется краткосрочное и долгосрочное прогнозирование, постоянно совершенствуется система бюджетирования, а также проводится сценарный анализ, позволяющий оценить степень риска и его возможное влияние.

Наша деятельность в существенной мере подвержена действию природных факторов. Массовая гибель рыбы в результате стихийных бедствий, либо недостаточный прирост биомассы вследствие чрезвычайно низких или высоких температур могут оказать существенное влияние на соотношение спроса и предложения на рыбном рынке, динамику цен и наше финансовое положение.

Массовые заморы рыбы, вызванные болезнями, недоброкачественными кормами, результатами хозяйственной деятельности могут привести к снижению доходов и показателей эффективности деятельности сегмента аквакультуры. Для управления данным риском мы применяем передовые технологии в области товарного выращивания рыбы, проводим санитарно-ветеринарные мероприятия и страхуем стадо.

Репутация Компании является важным активом и представляет ценность для инвесторов, клиентов и контрагентов. Мы принимаем необходимые меры по обеспечению безопасности и гарантии качества, активно сотрудничаем со всеми заинтересованными сторонами для минимизации данного вида риска.

В настоящем разделе описаны только те риски, которые, по мнению эмитента, являются существенными. Вероятно, существуют и иные риски, которые не вошли в данный раздел.

Иные риски, о которых эмитент не знает или которые в настоящее время не являются для эмитента существенными, потенциально могут оказать негативное влияние на хозяйственную деятельность эмитента.

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование Общества:

Открытое акционерное Общество «Группа компаний
«Русское море»

Сокращенное наименование общества:

ОАО «ГК «Русское море»

Полное наименование на английском языке:

Open Joint Company «Russian Sea Group»

Сокращенное наименование на английском языке:

OJSC «Russian Sea Group»

Место нахождения Общества:

Российская Федерация, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4

Почтовый адрес Общества: Россия, 121353, г. Москва,
ул. Беловежская, д. 4

Сайт, используемый Обществом для раскрытия информации

в сети Интернет: <http://russianseagroup.ru/index.php?id=10>
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>

Контактные телефоны: (495) 258-99-28

Факс: (495) 258-99-28

Адрес электронной почты: invest@russianseagroup.ru /
info@russianseagroup.ru

Сведения о государственной регистрации Общества:

ОАО «ГК «Русское море» создано путем учреждения в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и на основании решения учредителя №1 от 30.11.2007

Основной государственный регистрационный номер Общества:

1079847122332

Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц: 10.12.2007

Наименование регистрирующего органа, которым внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц:

Межрайонная инспекция ФНС № 15 по г. Санкт-Петербургу

Размер уставного капитала Общества: 7 953 765 100 рублей

Общее количество акций: 79 537 651 (Семьдесят девять миллионов пятьсот тридцать семь тысяч шестьсот пятьдесят один) обыкновенных именных акций, приобретенных акционерами (размещенные акции)

Номинальная стоимость одной акции: 100 рублей

Наименование аудитора РСБУ общества:

ООО «фирма Финаудит»

Место нахождения: 109028, г. Москва, Хохловский пер., д. 16, стр. 1

Наименование аудитора отчетности МСФО:

Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»

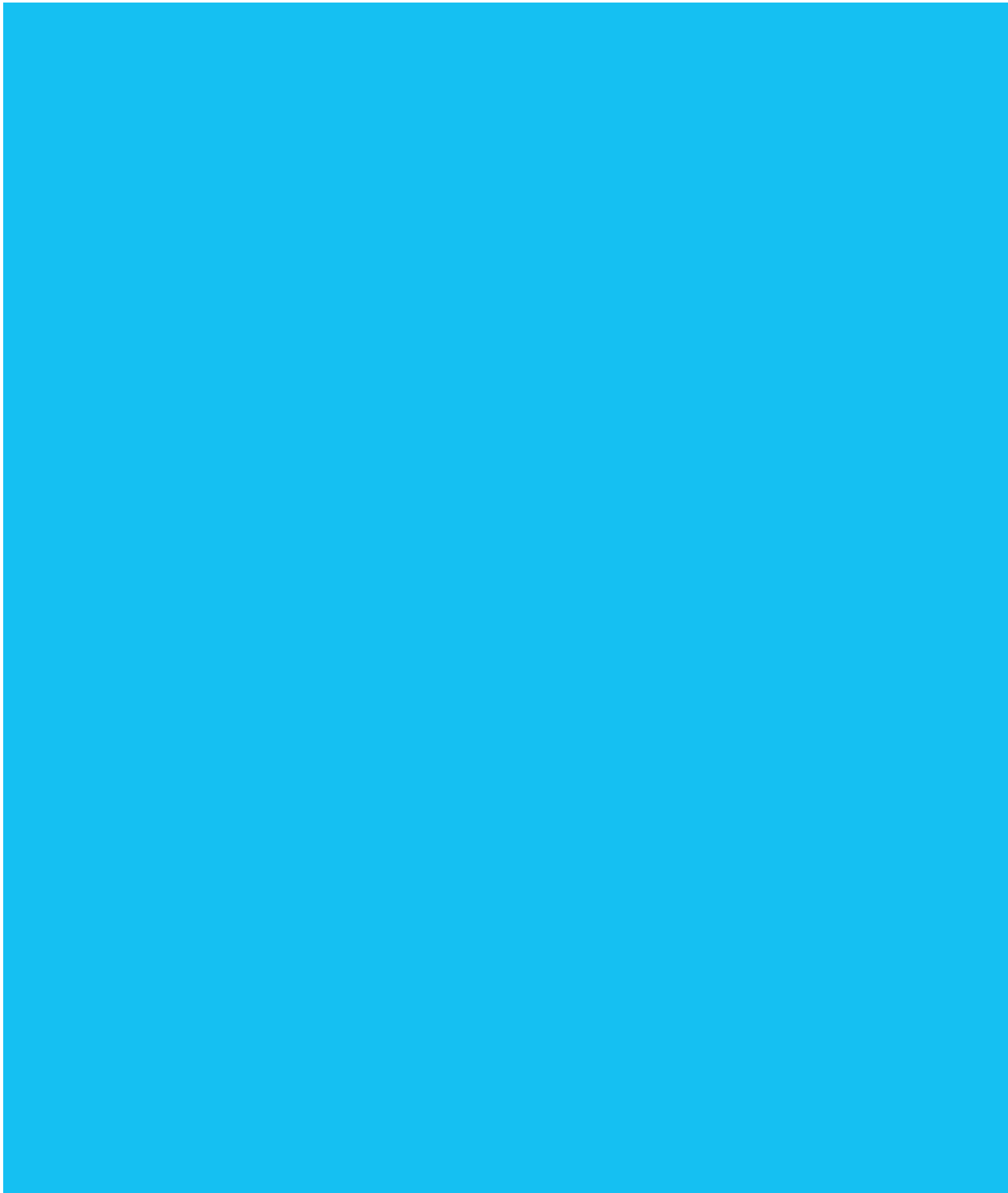
Место нахождения: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5

Наименование регистратора: ЗАО «Компьютершер Регистратор»

Место нахождения: 121108, г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8

Контактный телефон: (495) 926-81-60

Лицензия: лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00252 от 06.09.2002 выдана ФСФР России



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Заявление руководства об ответственности
за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года 60

Заключение независимого аудитора 61

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

Консолидированный отчет
о финансовом положении 62

Консолидированный отчет
о совокупном доходе 64

Консолидированный отчет
о движении денежных средств 65

Консолидированный отчет
об изменениях капитала 67

Примечания к консолидированной
финансовой отчетности 68

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 29 апреля 2013 года.

Д. Дангауэр
Генеральный директор



Е. Астахова
И.О. Финансового директора



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ОАО «Группа Компаний «Русское Море»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Группа Компаний «Русское Море» и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

Deloitte & Touche

29 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация

Седов Андрей, партнер
(квалификационный аттестат № 01-000487 от 13 февраля 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	444,408	1,394,084
Нематериальные активы	8	51,889	51,024
Займы, выданные третьим сторонам		–	5,000
Отложенные налоговые активы	27	51,235	146,045
		547,532	1,596,153
Оборотные активы			
Товарно–материальные запасы	9	1,158,619	2,446,021
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	10	923,708	1,655,628
НДС к возмещению		34,065	147,324
Авансы, выданные поставщикам, нетто	11	216,894	170,895
Займы, выданные третьим сторонам		189	50
Предоплата по налогу на прибыль		71,089	147,912
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	12	314	–
Денежные средства и их эквиваленты	13	640,894	506,443
Активы, предназначенные для продажи	14	2,141,738	–
		5,187,510	5,074,273
Итого активы		5,735,042	6,670,426
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Уставный капитал	30	7,953,765	7,953,765
Эмиссионный доход	30	654,035	654,035
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем		(7,230,687)	(7,230,687)
Непокрытый убыток		(1,588,077)	(481,337)
		(210,964)	895,776
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	2,011,332	–
		2,011,332	–

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	18	1,709,306	2,985,954
Облигации к погашению	19	495,919	675,342
Торговая кредиторская задолженность	15	1,026,414	1,979,859
Прочая кредиторская задолженность	16	32,316	50,576
Авансы полученные		277,892	39,858
Задолженность по уплате НДС		76,446	27,898
Задолженность по прочим налогам	20	1,590	15,163
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	12	9,684	–
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	14	305,107	–
		3,934,674	5,774,650
Итого капитал и обязательства		5,735,042	6,670,426

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	5	16,008,257	15,570,252
Себестоимость реализации	21	(14,460,504)	(13,809,427)
Валовая прибыль		1,547,753	1,760,825
Коммерческие расходы	22	(1,191,657)	(1,147,888)
Общие и административные расходы	23	(289,384)	(241,645)
Прочие операционные доходы	25	10,724	57,403
Прочие операционные расходы	26	(45,397)	(8,469)
Процентные доходы		2,567	1,053
Процентные расходы	17,18	(224,034)	(149,219)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	12	82,868	(58,455)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(106,560)	213,605
Доход/(расход) по налогу на прибыль	27	4,231	(82,588)
Чистый (убыток)/прибыль за период, равный/(ая) общему совокупному (убытку)/прибыли за период от продолжающейся деятельности		(102,329)	131,017
Прекращающаяся деятельность			
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	28	(1,004,411)	(617,666)
Чистый убыток за период, равный общему совокупному убытку за период		(1,106,740)	(486,649)
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности	29	(1.29)	1.65
Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей) от прекращающейся деятельности	29	(12.63)	(7.77)
Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращающейся деятельности	29	(13.92)	(6.12)

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(106,560)	213,605
Корректировки для приведения (убытка)/прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечание 7)	28,232	10,603
Амортизация нематериальных активов (Примечание 8)	2,476	99
Процентные доходы	(2,567)	(1,053)
Процентные расходы	224,034	149,219
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	(82,868)	58,876
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 26)	1,066	1,262
Возврат товарно-материальных запасов от покупателей, списание устаревших товарно-материальных запасов и недостачи по результатам инвентаризации (Примечание 22)	5,495	22,455
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности (Примечание 10)	(16,377)	(38,383)
(Восстановление резерва)/обесценение авансов выданных (Примечание 11)	9,967	(4,284)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	62,898	412,399
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	829,172	(539,284)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(143,537)	128,483
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению	25,219	(13,466)
(Увеличение)/уменьшение авансов, выданных поставщикам	(111,131)	27,161
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности	(646,035)	541,205
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(7,497)	(22,812)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	244,327	(12,423)
Увеличение/(уменьшение) НДС к уплате	48,548	(2,191)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	2,045	(637)
Денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности	304,009	518,435
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)	4,682	(37,619)
Проценты полученные	2,569	93,981
Проценты уплаченные	(212,377)	(145,358)
Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся операционной деятельности	98,883	429,439
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от прекращающейся операционной деятельности	(210,846)	108,940
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся и прекращающейся операционной деятельности	(111,963)	538,379

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(204,706)	(122,091)
Поступления от выбытия основных средств	1,220	5,012
Приобретение нематериальных активов	(4,952)	(4,074)
Займы, выданные третьим и связанным сторонам	(139)	(50)
Поступления от погашения выданных займов	–	11,980
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся инвестиционной деятельности	(208,577)	(109,223)
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся инвестиционной деятельности	(52,079)	(80,977)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращающейся инвестиционной деятельности	(260,656)	(190,200)
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска облигаций (Примечание 19)	728,149	–
Погашение облигаций (Примечание 19)	(232,230)	–
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	2,277,036	3,285,954
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(3,553,685)	(3,200,000)
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	2,011,332	–
Чистые денежные средства, полученные от продолжающейся финансовой деятельности	1,230,602	85,954
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся финансовой деятельности	(675,342)	(227,000)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся и прекращающейся финансовой деятельности	555,260	(141,046)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	182,641	207,133
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(17,443)	(4,264)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(30,747)	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	506,443	303,574
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	640,894	506,443

Консолидированный отчет об изменениях капитала
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	
На 31 декабря 2010 года	7,953,765	654,035	(7,230,687)	5,312	1,382,425
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	(486,649)	(486,649)
На 31 декабря 2011 года	7,953,765	654,035	(7,230,687)	(481,337)	895,776
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	(1,106,740)	(1,106,740)
На 31 декабря 2012 года	<u>7,953,765</u>	<u>654,035</u>	<u>(7,230,687)</u>	<u>(1,588,077)</u>	<u>(210,964)</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена открытым акционерным обществом «Группа компаний «Русское море». Основные виды деятельности ОАО «Группа компаний «Русское море» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают оптовую продажу и производство рыбы и морепродуктов и разведение рыбы.

Производственные и торговые предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации по адресу: Московская обл., г. Ногинск, ст. Захарово. Адрес центрального офиса Компании: г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, бизнес-центр «Западные ворота».

По состоянию на 30 июня 2009 года единственным акционером Компании являлась компания Corsico Ltd, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра. В Группе не было единой конечной контролирующей стороны, однако гражданин Российской Федерации Максим Воробьев, которому принадлежала доля в Corsico Ltd в размере 99%, имел значительное влияние на Группу. 16 апреля 2010 года Группа разместила акции в количестве 15 млн. штук в рамках первоначального публичного размещения акций и получила листинг на Фондовой бирже РТС (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), которые впоследствии объединились в ММВБ-РТС. В июле 2011 года Corsico Ltd. создала стратегическое партнерство с инвестиционным фондом Volga Resources, зарегистрированным в Люксембурге, для целей инвестирования в «Группу компаний «Русское море». В рамках этого альянса Corsico Ltd. передала 61% своих акций в пользу компании RSEA Holding Ltd, созданной в июле 2011 года для целей данной операции. В настоящее время Группа не имеет конечной контролирующей стороны, однако Максим Воробьев, гражданин Российской Федерации, и Геннадий Тимченко, гражданин Финляндии, которые владеют 100% капитала компании RSEA Holding Ltd. и в равных долях контролируют 61% акций Группы, имеют значительное влияние на Группу. По состоянию на 31 декабря 2012 года компании RSEA Holding Ltd. принадлежал 61% уставного капитала, 25% акций принадлежали физическим лицам, а 14% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Компании 29 апреля 2013 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ОАО «Группа компаний «Русское море»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ЗАО «Русская рыбная компания»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибуция рыбы и морепродуктов	100	100
ЗАО «Русское море»	Переработка рыбы и морепродуктов	100	100
ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»	Рыборазведение	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
RSEA CYPRUS LIMITED	Не ведет деятельности	100	100

Все дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации, за исключением компании RSEA CYPRUS LIMITED, которая зарегистрирована на Кипре в марте 2011 года для целей экспорта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Как описано в Примечании 4, в декабре 2012 года ОАО «Группа компаний «Русское море» объявило о намерении продать ЗАО «Русское море», которое представляло собой сегмент готовых к употреблению рыбных и морепродуктов. 28 февраля 2013 года ОАО «Группа компаний «Русское море» заключило ряд соглашений и закрыло сделку по продаже ЗАО «Русское море». В консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа компаний «Русское море» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, активы и обязательства ЗАО «Русское море» были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи.

В консолидированном отчете о совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, операции и денежные потоки, относящиеся к ЗАО «Русское море» были отнесены к прекращающейся деятельности. Сравнительные данные за 2011 год были представлены таким образом, чтобы отдельно раскрыть результаты от продолжающейся и от прекращающейся деятельности.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**2.1. Принципы подготовки отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «Группа Компаний «Русское море» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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»).

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, некоторым резервам, учету объединения компаний по методу покупки и возникающему в результате влияния на налог на прибыль.

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки основаны на информации, доступной по состоянию на дату финансовой отчетности. Фактические результаты могут значительно отличаться от таких оценок.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением статей, к которым в соответствии с МСФО применяется иной порядок учета, информация о чем раскрыта в разделе «Основные положения учетной политики».

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.2. Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние компании, под которыми подразумеваются компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций или иным образом осуществляет контроль над их деятельностью, консолидируются. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Все операции внутри Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются, если отсутствуют признаки обесценения переданного актива.

По мере необходимости в учетную политику дочерних предприятий были внесены изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Неконтрольной долей владения является доля в капитале дочернего предприятия, не относящаяся прямо или косвенно к материнской компании. Неконтрольная доля участия на конец отчетного периода представляет собой неконтрольные доли владения в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия на дату приобретения, а также в изменении его капитала с даты объединения. Неконтрольные доли владения отражаются в составе капитала.

Приобретение дочерних предприятий

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые приобретенные активы, а также обязательства и условные обязательства, приобретенные в ходе объединения предприятий, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размера неконтрольной доли владения.

Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах признается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по методу объединения долей участия. Активы и обязательства дочерней компании, полученные от компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, по которой они были отражены в отчетности передающей компании (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвил, если такой возник при приобретении компании предшествующим владельцем, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Финансовая отчетность подготавливается как если бы дочернее предприятие было приобретено Группой на дату его первоначального приобретения предшествующим владельцем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.3. Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа активов) может быть продан в текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно принять план продажи актива, предполагающий продажу в течение одного года с момента классификации актива как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи, связанный с потерей контроля над дочерним предприятием, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при соблюдении приведенных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Долгосрочные активы (и группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшей из остаточной стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.4. 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.

2.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, отражается в отчетности в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность.

2.6. Финансовые активы

Финансовые активы, подпадающие под действие МСБУ 39, классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ним затраты по сделке. При первоначальном отражении финансовых активов в учете Компания присваивает им соответствующую категорию. Все обычные операции приобретения и реализации финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть день, когда Группа берет на себя обязательство по приобретению актива. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством и обычаями рынка.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также в результате амортизации.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.7. Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), а именно валютные форвардные контракты, для управления валютным риском. Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования 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 стоимость определяется исходя из рыночных цен на финансовых рынках для идентичных активов/обязательств. Возникающие в результате прибыли или убытки относятся на финансовые результаты.

Для целей представления информации финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням надежности оценки справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. Так как оценка этих инструментов основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, она не требует применения существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе очевидных данных, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов Группа использовала подход по Уровню 1.

2.8. 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.

2.9. 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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.

2.10. Основные средства

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

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 модернизацию 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.

2.11. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, подпадающие под действие МСБУ 39, классифицируются в зависимости от обстоятельств как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, либо как производные инструменты, отнесенные к эффективным инструментам хеджирования. Отнесение финансовых обязательств к той или иной категории производится Группой в момент их принятия к учету. Все финансовые обязательства изначально отражаются по справедливой стоимости, а кредиты и займы также с учетом относящихся к ним транзакционных издержек.

Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки относятся на прибыль или убыток в момент прекращения признания обязательств, а также в результате амортизации по методу эффективной процентной ставки.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.12. 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 расходов 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.

2.13. 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 финансовой отчетности, 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 применены 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 с: (1) одного и того же налогооблагаемого юридического лица; либо (2) разных налогооблагаемых юридических лиц, намеренных либо погасить текущие налоговые обязательства и требования взаимозачетом, или реализовать активы и погасить обязательства одновременно, в каждом будущем периоде, в котором предполагается погасить или возместить значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

2.14. 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 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.

2.15. 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.

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. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.16. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал.

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

2.18. 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 полученным вознаграждением относится на собственный капитал.

2.19. Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Имеется обоснованная уверенность в получении оплаты;
- Цена продажи конечному потребителю фиксирована или может быть определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- Величина затрат, которые понесены или должны быть понесены в связи с данной операцией, может быть определена с достаточной степенью достоверности.

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.

2.20. Признание расходов

Расходы признаются в момент фактической отгрузки соответствующих товаров и оказания услуг и перехода связанных с ними рисков и выгод, независимо от момента получения или уплаты денежных средств или их эквивалентов, и отражаются в том периоде, к которому они относятся.

2.21. Расходы на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.22. 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.

2.23. 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 функциональную 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.

2.24. 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 потоки 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. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.25. Обесценение финансовых активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости финансовых активов или групп финансовых активов на каждую отчетную дату. Финансовый актив или группа финансовых активов считается обесцененным только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке. К признакам обесценения могут относиться указания на то, что дебиторы или группа дебиторов испытывают серьезные финансовые затруднения, не уплачивают или существенно задерживают уплату процентов и основную сумму долга, и существует высокая вероятность того, что они начнут процедуру банкротства или другую процедуру финансовой реорганизации, а также наличие очевидных данных, указывающих на поддающееся оценке снижение расчетного будущего денежного потока, таких как изменения суммы просроченной задолженности или экономические условия, коррелирующие с невыполнением долговых обязательств.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» – Классификация и оценка; Дополнения к МСФО 9 по учету финансовых обязательств;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСБУ 19 «Вознаграждение работникам» (перевыпущен в 2011 году);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (перевыпущен в 2011 году);
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- Поправки «Инвестиционные компании» к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» - Государственные субсидии;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - Представление статей прочего совокупного дохода;
- Поправки «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и поправки «Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств» к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2009-2011 годов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**МСФО 9 «Финансовые инструменты» – Классификация и оценка; Дополнения к МСФО 9 по учету финансовых обязательств**

В МСФО 9 были внесены изменения, относящиеся к моменту обязательного применения обеих версий МСФО 9, опубликованных в 2009 году и 2010 году. Согласно изменению, данный стандарт применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, разрешается раннее применение данного стандарта. Данный стандарт также ссылается на МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в части требований к раскрытиям, вытекающим из поправок к МСФО 9 и применении стандарта к учету и представлению финансовых инструментов.

Стандарт вводит классификацию финансовых активов, которая определяет способ учета финансовых активов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости исходя из того, как предприятие управляет своими финансовыми активами и денежными потоками от финансовых активов согласно соответствующим контрактным условиям.

В 2010 году стандарт был также изменен путем пересмотра требований в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Указания по применению требований в отношении прекращения признания финансовых инструментов и соответствующие указания по применению стандарта МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» также были включены в МСФО 9. Ключевые различия в требованиях по представлению и оценке финансовых обязательств по сравнению с МСБУ 39 касаются отражения изменений в справедливой стоимости, которые обусловлены изменением собственного кредитного риска финансового обязательства; и ликвидации стоимости производных финансовых инструментов, которые должны быть погашены за счет предоставления некотируемых долевых инструментов.

В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 заменяет часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которая определяет правила бухгалтерского учета в отношении консолидированной финансовой отчетности. Стандарт включает в себя также вопросы, поднятые в ПКИ-12 (Постоянный комитет по интерпретациям стандартов) «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 устанавливает контроль в качестве единого основания для консолидации всех организаций, включая компании специального назначения. В сравнении с требованиями МСБУ 27, изменения, введенные МСФО 10, потребуют от руководства в значительной степени формирования суждений для определения контролируемых предприятий, которые, таким образом, должны быть консолидированы в финансовой отчетности материнской компании. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 включает в себя все требования к раскрытию информации, которые содержались ранее в МСБУ 27 в отношении консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации из МСБУ 31 и МСБУ 28. Данные раскрытия информации относятся к долям участия организации в дочерних компаниях, совместной деятельности, компаниях, на которые организация оказывает значительное влияние, и неконтролируемых структурируемых компаниях. Кроме того, в стандарт добавлен ряд новых требований по раскрытию информации. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 устанавливает единый источник требований в МСФО по оценке справедливой стоимости для всех случаев, когда это необходимо. МСФО 13 не содержит изменений в отношении требований, когда именно организации необходимо использовать оценку справедливой стоимости. Стандарт устанавливает, как именно должна определяться справедливая стоимость в случае, когда использование такой оценки разрешено или требуется МСФО. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (перевыпущен в 2011 году)

В последнее время КМСФО были выпущены многочисленные поправки к МСБУ 19, к которым относятся как фундаментальные изменения, такие как исключение правила «коридора» и концепция ожидаемой доходности на активы пенсионных планов, так и простые уточнения и изменения формулировок. Исключение «правила коридора», которое допускалось предыдущей версией МСБУ 19, и условия ускоренного признания стоимости прошлых услуг работников являются наиболее важными новыми требованиями. В соответствии с поправками, все актуарные прибыли и убытки подлежат немедленному признанию в составе прочего совокупного дохода для того, чтобы чистый актив или обязательства по пенсионному плану, признанные в консолидированном отчете о финансовом состоянии отражали всю величину дефицита или профицита по пенсионному плану. Данные изменения не будут иметь влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы из-за отсутствия операций, к которым относятся данные поправки.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году)

После публикации МСФО 10 и МСФО 12, в сфере применения МСБУ 27 остается только учет инвестиций в дочерние предприятия, совместно контролируемые предприятия и предприятия, на которые организация оказывает значительное влияние, в отдельной финансовой отчетности организации. Группа не составляет отдельную финансовую отчетность. Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее этой даты. Ожидается, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (перевыпущен в 2011 году)

После публикации МСФО 11 и МСФО 12, МСБУ 28 был переименован в МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Данный стандарт в настоящее время описывает применение метода долевого участия для инвестиций в совместные предприятия в дополнение к аналогичным правилам по отношению к вложениям в ассоциированные компании. Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Ожидается, что изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки «Инвестиционные компании» к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году)

В октябре 2012 года КМСФО внес изменения в МСФО 10, которые освободили инвестиционные компании от необходимости включать в консолидированную отчетность какие-либо дочерние предприятия, кроме тех случаев, когда дочерняя компания оказывает услуги, относящиеся к основной деятельности инвестиционной компании. Эти изменения требуют, чтобы инвестиционные компании оценивали свои вложения в дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Кроме того, были введены определенные критерии для признания компании инвестиционной компанией. Соответствующие изменения, которые вводят новые требования к раскрытиям для инвестиционных компаний, были сделаны в МСФО 12 и МСФО 27 (перевыпущен в 2011 году). Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Ожидается, что изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – Государственные субсидии**

13 марта 2012 года КМСФО внес поправки в МСФО 1 в части государственных субсидий, которые облегчают первое применение МСФО. Поправки к МСФО 1 разрешают перспективное применение МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (где применимо) МСФО 9 «Финансовые инструменты» и параграфа 10А МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» к государственным займам, не погашенным на дату перехода на МСФО. Изменения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в силу отсутствия транзакций, к которым они относятся.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочего совокупного дохода

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представленных в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (или «возвращены») в прибыли или убытки в некоторый момент в будущем (например, при отказе от признания или переоценке), должны быть представлены отдельно от статей, которые никогда не смогут быть таким образом переклассифицированы. Поправки касаются исключительно представления информации и не влияют представление финансового состояния или результата деятельности Группы. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты.

Поправки «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и поправки «Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств» к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В декабре 2012 года КМСФО внес изменения в МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление». Поправки уточняют правила взаимозачета активов и обязательств и вводят новые требования по раскрытию соответствующей информации. Изменения к МСБУ 32 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты. Новые требования по раскрытию информации в МСФО 7 подлежат применению для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние данных изменений на консолидированную финансовую отчетность и не ожидает, что поправки окажут существенный эффект на консолидированный отчет о финансовом положении Группы и результат ее операций.

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2009-2011 годов

17 мая 2012 года КМСФО выпустил ежегодный пакет поправок к МСФО: цикл 2009-2011 годов включает изменения к пяти МСФО (МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», МСБУ 16 «Основные средства», МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»). Это был четвертый по счету пакет изменений, выпущенный в рамках процесса ежегодных улучшений, который предназначен для внесения несрочных, но необходимых поправок в МСФО. Изменения должны быть применены ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Компаниям разрешено осуществить ранее применение любых отдельных изменений из пакета ежегодных улучшений МСФО 2009-2011 годов, не применяя при этом остальные. Ожидается, что данные изменения в МСФО не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

В процессе применения положений учетной политики, изложенных в Примечании 2, руководство, помимо оценок, использовало некоторые допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

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. Финансовое состояние и применимость допущения непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, то есть ее активы будут использоваться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

В 2012 году Группа продолжала нести убытки, что привело к ухудшению финансового положения и снижению ликвидности. Общая сумма убытка за год, закончившийся 31 декабря 2012, составила 1,106,740 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 486,649). Однако значительная часть данного убытка относится к прекращающейся деятельности – 1,004,411 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 617,666) – и представляет собой финансовые результаты деятельности ЗАО «Русское море».

Долгое время ЗАО «Русское море», которое представляло собой сегмент готовых к употреблению рыбных и морепродуктов, было наименее рентабельным бизнесом, который генерировал основную часть убытков Группы. Учитывая плохие финансовые результаты ЗАО «Русское море», руководство приняло решение продать бизнес и объявило об этом в декабре 2012 года.

28 февраля 2013 года Группа завершила сделку по продаже ЗАО «Русское море». Сумма вознаграждения составила 52 миллиона долларов США («US\$»). Средства, полученные в результате сделки, были направлены на частичное погашение краткосрочных кредитов и займов, не погашенных на 31 декабря 2012 года, в размере 1,3 млн. рублей. Руководство считает, что сделка позволит сконцентрировать усилия Группы на более прибыльных и стабильных направлениях деятельности: дистрибуции рыбных продуктов и аквакультуре, а также приведет к существенному улучшению финансовых показателей Группы и повышению финансовой стабильности.

Сделка также позволяет оптимизировать структуру Группы и сократить общие и административные расходы. В результате сделки, начиная с апреля 2013 года, Группа сократила общие и административные расходы более чем на 50%.

Руководство продолжает работу с финансовыми учреждениями в целях улучшения ситуации в отношении кредитов и займов. В течение 2012 года Группа заменила большую часть краткосрочных кредитов долгосрочной задолженностью (Примечания 17, 18), что позволило улучшить ее финансовую устойчивость таким образом, что текущие активы превышают текущие обязательства Группы.

В части сегмента дистрибуции рыбной продукции Группа продолжит увеличивать продажи охлажденной рыбы в регионах и интенсифицировать продажи через розничные сети за счет увеличения продаж красной рыбы и фасованной рыбной продукции, расширения активной клиентской базы и повышения уровня обслуживания.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2013 году Группа также продолжит коммерческое выращивание форели на одном из озер в Карелии и будет активно развивать выращивание семги в Баренцевом море, где природные условия позволяют организовать товарное выращивание рыбы в больших объемах, не достижимых при озерном выращивании.

Основываясь на вышеперечисленных фактах, руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

4.2. 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, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 52,924 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 80,167) – Примечание 10.

4.3. Резерв под списание запасов

Группа создает резерв под устаревшие или неликвидные запасы исходя из их ожидаемой в будущем потребительской стоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации в существующих условиях за вычетом предполагаемых затрат по реализации. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может в значительной степени повлиять на результаты будущей операционной деятельности.

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.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку уплаты налогов за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы, вероятно, будут подтверждены.

4.6. Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционные планы Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки будут подлежать корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы. В случае если оценка будущей реализации указывает на необходимость снижения балансовой стоимости отложенных налоговых активов, такое сокращение признается в прибылях или убытках.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управления деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции на два представленных в отчетности операционных сегмента: (1) дистрибуция охлажденной и замороженной рыбы и (2) рыборазведение, осуществляемое компаниями ООО «Форелевое хозяйство «Сегозерское» и ООО «Русское Море – Аквакультура». Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности их использования руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов производится на основе величины прибыли по сегменту. Прибыль по сегменту представляет собой выручку по сегменту за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость продаж и коммерческие расходы.

Сегменты выделяются на основе данных внутренней отчетности, представляемой руководителям, отвечающим за принятие операционных решений – Правлению ОАО «Группа компаний «Русское море».

В декабре 2012 года, Группа объявила о намерении продать ЗАО «Русское море», которое полностью представляло сегмент готовых к употреблению рыбных и морепродуктов. Поэтому операции, относящиеся к ЗАО «Русское море» и, соответственно, к сегменту готовых к употреблению рыбных и морепродуктов, были отнесены к прекращаемой деятельности. Сравнительные показатели за 2011 год были реклассифицированы соответствующим образом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Дистрибуция охлажденной и замороженной рыбы	Рыборазведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	15,950,273	57,984	–	16,008,257
Реализация между сегментами	136,604	59,066	(195,670)	–
Итого выручка	16,086,877	117,050	(195,670)	16,008,257
Прибыль по сегментам¹	384,319	(26,967)	(1,256)	356,096
Общие и административные расходы				(289,384)
Прочие операционные доходы				10,724
Прочие операционные расходы				(45,397)
Процентные доходы				2,567
Процентные расходы				(224,034)
Положительная курсовая разница				82,868
Убыток до налога на прибыль				(106,560)
Активы по сегментам	2,550,248	965,934	–	3,516,182
Нераспределенные активы ²				2,218,860
Итого активы				5,735,042
Обязательства по сегментам	3,822,406	982,804	–	4,805,210
Нераспределенные обязательства				1,140,796
Итого обязательства				5,946,006
Приобретение основных средств по сегментам	7,866	225,858	–	233,724
Приобретение нераспределенных основных средств				55,840
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5,891	24,817	–	30,708
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	15,551,458	18,794	–	15,570,252
Реализация между сегментами	114,004	18,604	(132,608)	–
Итого выручка	15,665,462	37,398	(132,608)	15,570,252
Прибыль по сегментам	619,562	(4,308)	(2,317)	612,937

¹Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, осуществляются с учетом торговой наценки в размере приблизительно 3.01% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 2.65%).²Нераспределенные активы и обязательства включают в себя активы, предназначенные для продажи и обязательства связанные с активами, предназначенными для продажи, и активы и обязательства управляющей компании ОАО «Группа компаний «Русское море»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Дистрибуция охлажденной и замороженной рыбы	Рыборазведение	Исключение операций	Группа
Общие и административные расходы				(241,645)
Прочие операционные доходы				57,403
Прочие операционные расходы				(8,469)
Процентные доходы				1,053
Процентные расходы				(149,219)
Отрицательная курсовая разница				(58,455)
Убыток до налога на прибыль				213,605
Активы по сегментам	3,143,976	552,959	–	3,696,935
Нераспределенные активы				2,973,491
Итого активы				6,670,426
Обязательства по сегментам	4,748,221	92,301	–	4,840,522
Нераспределенные обязательства				934,128
Итого обязательства				5,774,650
Приобретение основных средств по сегментам	9,015	108,128	–	117,143
Приобретение нераспределенных основных средств				170,249
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,144	7,558	–	10,702

По мнению руководства, Группа осуществляет деятельность только в одном географическом сегменте – Российская Федерация, и не представляет информацию по вторичным сегментам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

6. 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 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

	Авансы, выданные связанным сторонам	Проценты и прочая дебиторская задолженность	Денежные средства и их эквиваленты	Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам
31 декабря 2012 года				
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	–	–	2,389	–
Компании, находящиеся под общим контролем (D)	–	60	–	73
31 декабря 2011 года				
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	–	–	7,003	–
Компании, находящиеся под общим контролем (D)	674	–	–	–
Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	–	73	–	–
Компании, находящиеся под общим контролем (Н)	–	276	–	–

Операции со связанными сторонами:

Наименование	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Долгосрочные займы и проценты, погашенные связанными сторонами	Ключевой управленческий персонал (В)	–	13,710
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	Компании, находящиеся под общим контролем (I)	–	300,000
	Компании, находящиеся под общим контролем (С)	350,000	–
Краткосрочные займы, погашенные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (I)	–	300,000
	Компании, находящиеся под общим контролем (С)	350,000	–
Проценты, начисленные и уплаченные по краткосрочным займам	Компании, находящиеся под общим контролем (I)	–	8,921
	Компании, находящиеся под общим контролем (С)	1,865	–
Выплаты, полученные в результате сделки с облигациями со связанными сторонами	Компании, находящиеся под общим контролем (F)	350,000	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Наименование	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Платеж за проданное ООО «Роял Фиш»	Ключевой управленческий персонал (G)	–	970
Платежи, полученные от связанных сторон	Компания, находящаяся под общим контролем (A)	–	1,810
Платежи в пользу связанных сторон	Компания, находящаяся под общим контролем (A)	4,614	–
Платежи за обслуживание	Компания, находящаяся под общим контролем (D)	2,014	6,100
Приобретения	Компания, находящаяся под общим контролем (D)	2,040	7,803
Процентные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (A)	–	11
	Ключевой управленческий персонал (B)	–	682
Прочие операционные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (E)	196	451
	Компания, находящаяся под общим контролем (K)	–	534
	Компания, находящаяся под общим контролем (I)	–	99
	Ключевой управленческий персонал (J)	79	146
Платежи в пользу связанных сторон	Компания, находящаяся под общим контролем (E)	216	380
	Компания, находящаяся под общим контролем (K)	–	534
	Компания, находящаяся под общим контролем (I)	–	99
	Ключевой управленческий персонал (J)	50	146

- (A) Денежные средства и их эквиваленты представляют собой банковские счета в евро и долларах США.
- (B) Долгосрочный необеспеченный рублевый заем, предоставленный связанной стороне, под 6.67% годовых, подлежащий погашению в 2015 году.
- (C) Краткосрочный рублевый заем, полученный от связанной стороны, с процентной ставкой 9.75% годовых.
- (D) Приобретения у компаний, находящихся под общим контролем, представляют консалтинговые услуги, маркетинговые услуги, приобретение и аренду офисного оборудования.
- (E) Прочие операционные доходы представляют доходы от аренды офиса.
- (F) Операция по выкупу связанной стороной облигаций в количестве 350,000 штук.
- (G) Сделка по продаже ООО «Роял Фиш».
- (H) Сделка, связанная с процентным доходом по облигациям, перевыпущенным связанной стороне.
- (I) Краткосрочный рублевый заем, полученный от связанной стороны, с процентной ставкой 11.8% годовых.
- (J) Продажи продукции, готовой к употреблению.
- (K) Маркетинговые расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу**

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек (31 декабря 2011 года: 16 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе, составила 74,979 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (75,363 за год, закончившийся 31 декабря 2011 года).

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года пакетами акций и правами голоса владели следующие зарегистрированные акционеры ОАО «Группа компаний «Русское море»:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
RSEA HOLDINGS LIMITED	61%	61%
Члены Совета директоров	25%	25%
Акции в свободном обращении	14%	14%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Все акции обладают равными правами голоса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 года	8,716	593,642	768,896	410,217	38,038	1,819,509
Приобретения	–	–	–	–	269,292	269,292
Выбытия	–	–	(19,262)	(24,746)	–	(44,008)
Перемещения из незавершенного строительства	–	3,754	258,007	27,803	(289,564)	–
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(8,716)	(528,149)	(654,480)	(309,721)	(17,766)	(1,518,832)
На 31 декабря 2012 года	–	69,247	353,161	103,553	–	525,961
Накопленная амортизация						
На 1 января 2012 года	–	(65,895)	(278,788)	(80,742)	–	(425,425)
Начисленная амортизация	–	(16,851)	(118,940)	(47,120)	–	(182,911)
Выбытия	–	–	15,747	20,450	–	36,197
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	81,235	331,549	77,802	–	490,586
На 31 декабря 2012 года	–	(1,511)	(50,432)	(29,610)	–	(81,553)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 года	8,716	527,747	490,108	329,475	38,038	1,394,084
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(8,716)	(446,914)	(322,931)	(231,919)	(17,766)	(1,028,246)
На 31 декабря 2012 года	–	67,736	302,729	73,943	–	444,408
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 года	8,716	518,970	661,414	322,718	120,821	1,632,639
Приобретения	–	–	–	–	204,609	204,609
Выбытия	–	–	(12,311)	(5,428)	–	(17,739)
Перемещения из незавершенного строительства	–	74,672	119,793	92,927	(287,392)	–
На 31 декабря 2011 года	8,716	593,642	768,896	410,217	38,038	1,819,509
Накопленная амортизация						
На 1 января 2011 года	–	(46,872)	(203,721)	(45,901)	–	(296,494)
Начисленная амортизация	–	(19,023)	(84,640)	(35,854)	–	(139,517)
Выбытия	–	–	9,573	1,013	–	10,586
На 31 декабря 2011 года	–	(65,895)	(278,788)	(80,742)	–	(425,425)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 года	8,716	472,098	457,693	276,817	120,821	1,336,145
На 31 декабря 2011 года	8,716	527,747	490,108	329,475	38,038	1,394,084

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Производственное оборудование, земельные участки и здания и сооружения балансовой стоимостью приблизительно 477,376 (включая 282,707, относящихся к активам, предназначенным для продажи) и 269,853 (включая 188,609, относящихся к активам, предназначенным для продажи) соответственно были переданы в залог по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 294,234 и 383,566) в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечание 17,18). В феврале 2013 в процессе продажи ЗАО «Русское море» (Примечание 4) договоры залога, относящиеся к активам, классифицированным, как активы, предназначенные для продажи, были аннулированы без дополнительного залога имущества, машин и оборудования от продолжающейся деятельности.

В июне 2012 Группа запустила ферму по выращиванию атлантического лосося на участке в Баренцевом море, Мурманская область. Ферма была оснащена 12 рыбными садками.

Для кормления рыбы была приобретена баржа-кормораздатчик, оборудованная автоматическими системами кормления и контроля за рыбой.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2012 года	41,186	24,005	65,191
Приобретения	5,876	11,509	17,385
Выбытия	–	–	–
На 31 декабря 2012 года	47,062	35,514	82,576
Накопленная амортизация			
На 1 января 2012 года	(3,377)	(10,790)	(14,167)
Начисленная амортизация	(1,813)	(6,678)	(8,491)
Выбытия	–	–	–
На 31 декабря 2012 года	(5,190)	(17,468)	(22,658)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2012 года	37,809	13,215	51,024
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	(8,029)	(8,029)
На 31 декабря 2012 года	41,872	10,017	51,889

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2011 года	41,186	18,924	60,110
Приобретения	–	5,081	5,081
Выбытия	–	–	–
На 31 декабря 2011 года	41,186	24,005	65,191
Накопленная амортизация			
На 1 января 2011 года	(2,502)	(9,769)	(12,271)
Начисленная амортизация	(875)	(1,021)	(1,896)
Выбытия	–	–	–
На 31 декабря 2011 года	(3,377)	(10,790)	(14,167)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2011 года	38,684	9,155	47,839
На 31 декабря 2011 года	37,809	13,215	51,024

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Товары для перепродажи	806,371	1,800,107
Незавершенное производство	322,749	177,403
Сырье	29,499	329,125
Готовая продукция	–	139,386
	<u>1,158,619</u>	<u>2,446,021</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы в сумме 1,053,131 (на 31 декабря 2011 года: 1,253,775) были заложены (Примечание 17,18).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	894,023	1,657,287
Прочая дебиторская задолженность	82,609	76,331
Проценты к получению	–	2,177
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(52,924)	(80,167)
	923,708	1,655,628

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Остаток на начало года	80,167	118,136
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(52,263)	(46,246)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	54,329	8,277
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(29,309)	–
	52,924	80,167

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена просроченная задолженность балансовой стоимостью 95,113 и 276,186 на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года соответственно, которую руководство Группы считает реальной к взысканию в полной сумме. Эта задолженность ничем не обеспечена.

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

Торговая задолженность на 30 декабря 2012 включает сумму 128,336 (на 31 декабря 2011 года: ноль), которая относится к договору факторинга с ВТБ. Средняя эффективная ставка по договору факторинга составляет 12%. Согласно договору факторинга риски и выгоды по дебиторской задолженности не передаются компании-фактору в случае нарушения покупателями обязательств по оплате. Поэтому эта сумма продолжает учитываться в качестве торговой дебиторской задолженности, и одновременно показана кредиторская задолженность ВТБ в прочих полученных авансах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансы под поставку сырой рыбы и морепродуктов	201,400	103,305
Авансы под поставку упаковочных материалов	–	1,175
Прочие	63,863	146,473
За вычетом обесценения выданных авансов	(48,369)	(80,058)
	216,894	170,895

12. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, КОТОРЫЕ НЕ ОПРЕДЕЛЕНА КАК ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования включают:

	Номинальная сумма (тыс. ед. иностранной валюты к покупке)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
Валютные форвардные контракты US\$/RUB	US\$ 23,500	314	9,684
		314	9,684

Общая сумма убытков по финансовым инструментам, предназначенным для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, включенная в курсовые разницы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 16,373 за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства в банке – рубли	330,126	161,116
Денежные средства в банке – доллары США и евро	2,444	5,220
Эквиваленты денежных средств	283,998	340,107
Денежные средства с ограничениями по использованию	24,326	-
	640,894	506,443

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

Денежные средства в банках включают краткосрочные возвратные депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения три месяца или менее в сумме 283,600 по состоянию на 31 декабря 2012 года (340,000 по состоянию на 31 декабря 2011 года) с процентной ставкой 5.3% годовых.

Денежные средства с ограничениями по использованию в сумме 24,326 представляют собой аккредитивы. Группа не имеет возможности использовать данные денежные средства для каких-либо целей, кроме оплаты определенным поставщикам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К АКТИВАМ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Как описано в Примечании 4, 28 февраля 2013 года Группа завершила продажу бизнеса, относящегося к сегменту готовых к употреблению рыбных и морепродуктов. На конец отчетного периода основные классы активов и обязательств сегмента готовых к употреблению рыбных и морепродуктов включали:

	До обесценения	Обесценение	На 31 декабря 2012 года
Активы, классифицированные, как активы, предназначенные для продажи			
Основные средства (Примечание 7)	1,028,246	(544,536)	483,710
Нематериальные активы	8,029	(4,252)	3,777
Отложенные налоговые активы	180,400	–	180,400
Товарно-материальные запасы	532,045	–	532,045
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	745,789	–	745,789
НДС к возмещению	21,336	–	21,336
Авансы, выданные поставщикам, нетто	67,289	–	67,289
Займы выданные	2,700	–	2,700
Авансы по налогу на прибыль	73,945	–	73,945
Денежные средства и их эквиваленты	30,747	–	30,747
	2,690,526	(548,788)	2,141,738
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи			
Торговая кредиторская задолженность	149,617	–	149,617
Прочая кредиторская задолженность	23,708	–	23,708
Авансы полученные	119,201	–	119,201
Задолженность по прочим налогам	12,581	–	12,581
	305,107	–	305,107
Активы, предназначенные для продажи, нетто	2,385,419	(548,788)	1,836,631

В процессе оценки балансовой стоимости всех активов и обязательств, относящихся к ЗАО «Русское море», за исключением прав аренды земельных участков, которые не были переданы покупателю, по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, было рассчитано обесценение в сумме 548,788. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу была определена как цена сделки, включая передачу прав требования внутригрупповой задолженности и соответствующего налогового актива за вычетом расходов, связанных со сделкой, включая премии, выплаченные руководству Группы за проведение сделки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
Кредиторская задолженность по поставкам сырой рыбы и морепродуктов	864,478	1,588,069
Кредиторская задолженность по операционным услугам	161,936	370,663
Кредиторская задолженность по поставкам упаковочных материалов	–	21,127
	<u>1,026,414</u>	<u>1,979,859</u>

Средний период кредитования составляет 30 дней (на 31 декабря 2011: 21 день). В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются. Основная часть торговой кредиторской задолженности подлежит погашению в течение 60 дней.

16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Проценты к уплате	20,574	12,692
Обязательства по заработной плате	11,742	35,725
Прочая кредиторская задолженность	–	2,159
	<u>32,316</u>	<u>50,576</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк и соглашение о предоставлении кредита	Непогашенный остаток на 31 декабря 2012 года	Процентная ставка	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ООО СПБ ОЙЛ				
Договор N50-01/12 заключенный в феврале 2012	150,000	9%	Апрель 2015	150,000
Сбербанк				
Договор N00260012/14021100 заключенный в июле 2012	350,000	11%	Январь 2014	350,000
Договор N00250212/14021100 заключенный в июле 2012	300,000	11%	Январь 2014	300,000
Договор N00250312/14021100 заключенный в августе 2012	300,000	11%	Февраль 2014	300,000
Договор N00250412/14021100 заключенный в августе 2012	300,000	11%	Февраль 2014	300,000
Договор N00250512/14021100 заключенный в августе 2012	300,000	11%	Февраль 2014	300,000
Россельхозбанк				
Договор 126300/0002 заключенный в январе 2012	209,832	14.10%	Декабрь 2016	210,000
Договор 126300/0001 заключенный в феврале 2012	101,500	14.10%	Декабрь 2016	101,500
	<u>2,011,332</u>			

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк и соглашение о предоставлении кредита	Непогашенный остаток на 31 декабря 2012 года	Процентная ставка	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ВТБ				
Договор N2735 заключенный 1 апреля 2011	500,000	12.65%	Сентябрь 2013	500,000
Договор N2929 заключенный 1 марта 2012	249,957	12.65%	Декабрь 2013	249,957
Сбербанк				
Договор N00250112/14021100 заключенный в июне 2012	300,000	11%	Декабрь 2013	300,000
Россельхозбанк				
Договор 126300/0029 заключенный в июле 2012	193,178	10.75%	Июль 2013	213,500
Договор 126300/0015 заключенный в мае 2012	184,822	10.75%	Апрель 2013	185,000
Договор116300/0063 заключенный в декабре 2011	105,236	13.37%	Декабрь 2013	105,236
Договор126300/0014 заключенный в мае 2012	93,000	10.75%	Апрель 2013	93,000
Договор126300/0030 заключенный в июле 2012	83,113	10.75%	Июль 2013	120,000
	<u>1,709,306</u>			

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк и соглашение о предоставлении кредита	Непогашенный остаток на 31 декабря 2011 года	Процентная ставка	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ВТБ				
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	500,000	МосПраймЭМ + 4.5%	Сентябрь 2012	500,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПраймЭМ + 4.5%	Январь 2012	300,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПраймЭМ + 4.5%	Апрель 2012	300,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПраймЭМ + 4.5%	Май 2012	300,000
Сбербанк				
Договор № 1/78, заключенный в феврале 2011 года	300,000	МосПраймЭМ + 3.25%	Август 2012	300,000
Договор № 2/78, заключенный в феврале 2011 года	300,000	МосПраймЭМ + 3.25%	Июль 2012	300,000
Договор № 3/78, заключенный в марте 2011 года	250,000	МосПраймЭМ + 3.25%	Июль 2012	250,000
Договор № 784, заключенный в марте 2011 года	290,000	МосПраймЭМ + 3.25%	Июль 2012	290,000
Договор № 785, заключенный в апреле 2011 года	360,000	МосПраймЭМ + 3.25%	Июль 2012	360,000
Россельхозбанк				
Договор 116300/0063, заключенный в декабре 2011 года	85,954	13.37%	Июнь 2012	105,236
	2,985,954			

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредитная линия, предоставленная банком ВТБ, была обеспечена залогом 947,820 акций (на 31 декабря 2011 года: 595,320 акций) ЗАО «Русское Море» и 892,858 акций (на 31 декабря 2011 года: 1,245,358 акций) ЗАО «Русская рыбная компания».

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные и краткосрочные кредитные линии, предоставленные «Сбербанком», были обеспечены залогом товарно-материальных запасов (сырая рыба, рыбные и морепродукты) на сумму 966,888 (на 31 декабря 2011 года: 1,174,519), залогом производственного оборудования на сумму 282,707, относящегося к активам, предназначенным для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 294,234) и залогом земельных участков, зданий и сооружений на сумму 188,609, относящихся к активам, предназначенным для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 (на 31 декабря 2011 года: 383,566) (Примечания 7 и 9).

По состоянию на 31 декабря 2012 года долгосрочные и краткосрочные кредитные линии, предоставленные «Россельхозбанком», были обеспечены залогом 100% доли в ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское», 100% доли в ООО «Русское море – Аквакультура», залогом товарно-материальных запасов (смолт атлантического лосося) на сумму 86,243 (на 31 декабря 2011 года: 79,256), залогом производственного оборудования на сумму 194,669 (на 31 декабря 2011 года: ноль), залогом земли и зданий на сумму 81,244 (на 31 декабря 2011 года: ноль) и залогом оборудования, приобретаемого в будущем, на сумму 1,815 (на 31 декабря 2011 года: ноль).

Общие процентные расходы по продолжающейся деятельности за отчетный период составили 224,034 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 149,219).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитные договоры с Банком «ВТБ», «Сбербанком» и «Россельхозбанком» содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа нарушила 2 условия (ЕБИТДА/(Задолженность+Проценты) и чистая прибыль), предусмотренные кредитным договором с ВТБ. По результатам несоблюдения данных условий банк никаких мер не принимал. Некоторые кредитные договоры также устанавливают требования к сумме минимального ежемесячного кредитного оборота по счетам Группы в банке-кредиторе.

19. ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ

В течение первого полугодия года, закончившегося 31 декабря 2012, Группа продала 50,815 неконвертируемых облигаций, которые ранее были выкуплены, с премией в размере 699. В июне 2012 года за 726,157 облигаций их владельцам было выплачено 747,884, из которых соответствующий купонный платеж составил 21,727. В июне 2012 года Группа выпустила 357,000 неконвертируемых облигаций по номиналу за 357,000.

В течение второго полугодия года, закончившегося 31 декабря 2012, Группа выкупила 232,230 облигаций с премией в размере 689 и продала дополнительно 371,149 облигаций с премией в размере 569.

Облигации подлежат погашению 23 июня 2015 года, но их владельцы могут использовать опцион на продажу в июне 2013 года. Поэтому данные облигации включаются в состав текущих обязательств.

Проценты по облигациям выплачиваются каждые полгода. Общая сумма процентов, начисленных за отчетный период, составила 68,864 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 85,225).

Непогашенные остатки, ставки купона по облигациям и сроки погашения представлены следующим образом:

	Непогашенный остаток	Купонная ставка	Срок погашения
На 31 декабря 2012 года	495,919	12.5%	23 июня 2015 года
На 31 декабря 2011 года	675,342	12%	14 июня 2012 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Налог на имущество и прочие налоги	1,590	4,804
Социальный налог	–	10,359
	1,590	15,163

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Себестоимость товаров для перепродажи	14,381,816	13,779,529
Производственные накладные расходы	37,591	380
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	19,464	26,610
Амортизация	11,183	932
Прямые затраты труда	10,450	1,976
	14,460,504	13,809,427

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Транспорт	696,544	693,181
Расходы на оплату труда	184,012	168,228
Аренда склада	166,281	162,019
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	22,542	8,326
Комиссионные расходы	16,938	21,844
Сертификация	13,639	12,625
Обесценение авансов выданных/ (восстановление резерва)	11,296	(9,273)
Реклама	7,439	8,090
Возврат товарно-материальных запасов от покупателей, списание устаревших товарно-материальных запасов и недостачи по результатам инвентаризации	5,495	22,455
Страхование товаров в пути	533	-
Прочее	66,938	60,393
	<u>1,191,657</u>	<u>1,147,888</u>

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы на оплату труда	128,157	104,527
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	36,296	24,170
Аудиторские и консультационные услуги	30,895	16,773
Банковские комиссии	27,696	32,409
Амортизация	19,525	9,770
Командировочные расходы	8,748	8,054
Налоги, кроме налога на прибыль	8,639	4,265
Услуги связи	6,257	7,494
Представительские расходы	3,015	1,526
Расходы на безопасность	1,631	466
Прочее	18,525	32,191
	<u>289,384</u>	<u>241,645</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)***24. 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 социальный налог (по максимальной ставке 30,2%). Налог уплачивается по регрессивной ставке и охватывает 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 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 131,793 и 125,608 соответственно. Компания 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 договора 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 2012 года, составил 162,942 (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 148,476).

25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Штрафы и пени	1,576	38,956
Доход от субаренды	459	784
Прочее	8,689	17,663
	<u>10,724</u>	<u>57,403</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Штрафы и пени	39,280	3,028
Убыток от выбытия основных средств	1,066	1,134
Благотворительность	180	1,601
Прочее	4,871	2,706
	45,397	8,469

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	31,370	67,587
Изменение отложенного налога на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(35,601)	15,001
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(4,231)	82,588

Текущий налог на прибыль был рассчитан путем применения 20% ставки к сумме налогооблагаемого дохода в России.

У Группы имеются налоговые убытки, которые подлежат зачету против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли, в течение 10 лет с момента их возникновения. Отложенные налоговые активы признавались в отношении таких убытков по мере их возникновения в тех дочерних компаниях Группы, по которым ожидается положительный финансовый результат в будущих периодах.

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 «Форелеводческое хозяйство Сегозерское» имеет статус сельскохозяйственного производителя, что дает право освобождения от уплаты налога на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль от продолжающейся деятельности	(106,560)	213,605
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной ставке	(21,312)	42,721
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочернему предприятию, имеющему статус сельскохозяйственного производителя	15,483	4,774
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	7,866	36,231
Прочее	(6,268)	(1,138)
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(4,231)	82,588

Налогооблагаемые временные разницы по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства не признавались, на 31 декабря 2012 года составили 1,929,238 (на 31 декабря 2011: 2,480,007). Обязательства в отношении данных разниц не признавались, так как высока вероятность того, что данные разницы не будут погашены в обозримом будущем.

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

	31 декабря 2010 года (скорректировано)	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2011 года	Возникновение и уменьшение разниц		Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	31 декабря 2012 года
				Продолжающаяся деятельность	Прекращающаяся деятельность		
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):							
Основные средства	(6,491)	1,674	(4,817)	(760)	292	3,223	(2,062)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80,606	(63,689)	16,917	5,431	19,954	(29,343)	12,959
Товарно-материальные запасы	(51,674)	61,027	9,353	(3,454)	17,338	(24,413)	(1,176)
Начисление резервов	21,317	(27,198)	(5,881)	599	3,667	2,809	1,194
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	101,443	29,030	130,473	33,785	8,738	(132,676)	40,320
Итого чистые отложенные налоговые активы	145,201	844	146,045	35,601	49,989	(180,400)	51,235

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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; и
- Разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом.

Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 135,247, при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы на сумму 4,774 не будут реализованы. Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 55,803. Руководство считает, что отложенные налоговые активы на сумму 15,483 не будут реализованы, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем, поскольку срок их применения составляет 10 лет. Отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, понесенным в отчетном периоде в сумме 40,320, может быть использован до 2022 года.

28. ПРЕКРАЩАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка	1,988,665	2,987,354
Себестоимость реализации	(1,260,237)	(2,388,768)
Валовая прибыль	728,428	598,586
Коммерческие расходы	(734,158)	(752,052)
Общехозяйственные и административные расходы	(254,103)	(296,354)
Прочие операционные доходы	4,408	25,654
Прочие операционные расходы	(19,236)	(20,338)
Процентные доходы	1,500	1,639
Процентные расходы	(266,415)	(223,374)
Отрицательные курсовые разницы	(2,785)	(421)
Убыток до налога на прибыль	(542,361)	(666,660)
Доход по налогу на прибыль	86,738	48,994
Обесценение, признанное в результате оценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу группы активов, представляющих собой прекращаемую деятельность	(548,788)	-
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	(1,004,411)	(617,666)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

29. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

(Убыток)/прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого (убытка)/прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций; таким образом, разводненный (убыток)/прибыль на акцию равен базовому (убытку)/прибыли на акцию.

(Убыток)/прибыль на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

Продолжающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,537,651	79,537,651
(Убыток)/прибыль за год по продолжающейся деятельности, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(102,329)	131,017
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	<u>(1,29)</u>	<u>1,65</u>

Прекращающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,537,651	79,537,651
Убыток за год по прекращающейся деятельности, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(1,004,411)	(617,666)
Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращающейся деятельности, руб.	<u>(12,63)</u>	<u>(7,77)</u>

Продолжающаяся и прекращающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,537,651	79,537,651
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(1,106,740)	(486,649)
Базовый и разводненный убыток на акцию по продолжающейся и прекращающейся деятельности, руб.	<u>(13,92)</u>	<u>(6,12)</u>

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ОАО «Группа компаний «Русское море», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, и года, закончившегося 31 декабря 2011 года, и после 31 декабря 2012 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2009 года уставный капитал Компании состоял из 72,306,874 разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая.

Все выпущенные акции были обменены на доли в дочерних предприятиях Группы, ранее принадлежавшие акционеру Компании Corsico Ltd.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 3,615,254 собственных обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 415,758. Разница между номинальной стоимостью собственных акций, выкупленных у акционеров, и уплаченным вознаграждением в размере 54,233 была включена в состав нераспределенной прибыли.

В апреле 2010 года Группа провела первичное публичное размещение акций на Российской фондовой бирже (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), которые впоследствии объединились в ММВБ-РТС. Данное размещение включало 3,615,254 собственных акций и 11,384,746 акций акционера. Общее количество акций, выпущенных в свободное обращение, составило 15,000,000 штук. Позднее Группа осуществила выпуск 7,230,777 дополнительных акций публичным инвесторам номинальной стоимостью 100 руб. за акцию. Дополнительно выпущенные обыкновенные акции предоставляют те же права, что и другие выпущенные акции. Справедливая стоимость размещенных акций составила 0.174 (6 долл. США за акцию). Затраты на проведение сделки в размере 127,150 с налоговым эффектом в размере 16,890 были зачтены против предполагаемой выручки.

В результате выпуска акций в течение 2010 года уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 7,953,765 и включал 79,537,651 акций; по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, какие-либо изменения отсутствовали.

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 положения, влияющие на бизнес в Российской Федерации, продолжают быстро меняться; налоговые и законодательные системы подвержены различным интерпретациям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени подвержены влиянию фискальной и монетарной политики, проводимой правительством, совместно с изменениями в правовой, нормативной и политической среде.

В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к цене нефти и газа на мировом рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**31.2. Налогообложение**

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Три года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств, исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, государственные органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

По оценкам руководства, на 31 декабря 2011 года сумма резерва по налогу на прибыль и прочим налогам, включая штрафы, которые могут быть начислены Группе в случае несогласия налоговых органов с позицией Группы по некоторым вопросам налогообложения и методикам расчета налогов, используемым Группой, составляла 13,257. В течение 2012 года Группа не признавала дополнительные расходы по резерву по налогу на прибыль и прочим налогам и не восстанавливала ранее созданный резерв по налогу на прибыль и прочим налогам. Вследствие этого по состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма признанного резерва по налоговым обязательствам не изменилась и составила 13,257. Никаких дополнительных вероятных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группой не выявлено.

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 оценило, что возможные последствия в отношении таких налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят более чем в два раза сумму прибыли Группы до налогообложения.

Руководство считает, что вероятность возникновения условных обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной финансовой отчетности не отражался.

31.3. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

31.4. Обязательства по капитальным затратам

У Группы не имелось обязательств по капитальным вложениям по договорам купли-продажи объектов основных средств на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31.5. Страхование

Группа не страхует принадлежащие ей основные средства, осуществляемые ею операции или гражданскую ответственность.

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 2012 года и 31 декабря 2011 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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	640,894	640,894	506,443	506,443
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	923,708	923,708	1,655,628	1,655,628
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 12)	314	314	–	–
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	189	189	50	50
Долгосрочные займы, выданные третьим сторонам	–	–	5,000	5,000
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 15)	1,026,414	1,026,414	1,979,859	1,979,859
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	32,316	32,316	50,576	50,576
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 12)	9,684	9,684	–	–
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	2,011,332	2,011,332	–	–
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 18)	1,709,306	1,709,306	2,985,954	2,985,954
Облигации к погашению (Примечание 19)	495,919	495,919	675,342	675,342

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

**32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов, а также того, что влияние дисконтирования долгосрочных займов, выданных третьим сторонам, с использованием рыночной ставки процента, не является значительным.

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, финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, краткосрочные 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 производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска.

В приведенной ниже таблице показана чувствительность убытка Группы до налогообложения 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 убыток до налогообложения, руб.
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(78,857)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	78,857
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(144,930)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	144,930

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Увеличение / уменьшение курса евро	Влияние на убыток до налогообложения, руб.
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	1,792
Обменный курс евро/руб.	-10%	(1,792)
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(660)
Обменный курс евро/руб.	-10%	660

	Увеличение / уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на убыток до налогообложения, руб.
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	2,361
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	(2,361)
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(1,915)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	1,915

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 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89,254	271,947	3,037	9,948	40	–
Денежные средства и их эквиваленты	2,247	4,688	21,251	532	27,074	–
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	314	–	–	–	–	–
Итого активы	91,815	276,635	24,288	10,480	27,114	–
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(870,698)	(1,725,932)	(6,370)	(17,081)	(3,506)	(19,145)
Финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	(9,684)	–	–	–	–	–
Итого обязательства	(880,382)	(1,725,932)	(6,370)	(17,081)	(3,506)	(19,145)
Итого чистые обязательства	(788,567)	(1,449,297)	17,918	(6,601)	23,608	(19,145)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32.4. Риск изменения процентной ставки

На 31 декабря 2012 года деятельность Группы не была подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы не привлекали заемные средства под плавающие процентные ставки на дату отчетности (Примечания 17 и 18).

На 31 декабря 2011 года деятельность Группы была подвержена риску изменения процентной ставки, так в течение того периода предприятия Группы привлекали заемные средства под плавающие процентные ставки (Примечания 17 и 18).

Описанный ниже анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на конец периода. Увеличение или уменьшение на 1% используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы Группа привлекала заемные средства под плавающие процентные ставки на 31 декабря 2012 года, эффект на финансовый результат группы за год, закончившийся 31 декабря 2012, уменьшился/увеличился бы на 2,240.

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 1% при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, уменьшилась/увеличилась бы на 37,763. Это главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

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.

Группа в значительной степени зависит от внешнего финансирования и, соответственно, невозможность договариваться с кредитными организациями (банками) о возобновлении и/или продлении краткосрочных кредитных линий на регулярной основе может оказать неблагоприятное воздействие на операционную деятельность Группы, и такое неблагоприятное воздействие может быть существенным.

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежегодной, ежемесячной и ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля денежных средств.

В следующей таблице представлены сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов), за исключением торговой кредиторской задолженности, срок погашения которой, как правило, не превышает 60 дней.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2012 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	11.79%	1,856,724	–	287,231	1,569,493
Облигации	12.50%	526,150	–	526,150	–
Итого		2,382,874	–	813,381	1,569,493

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет
Долгосрочные кредиты и займы	11.33%	2,402,040	1,734,921	181,438	485,681
Итого		2,402,040	1,734,921	181,438	485,681

31 декабря 2011 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	9.4%	3,118,691	302,388	707,604	2,108,700
Облигации	11.13%	712,822	–	712,822	–
Итого		3,831,513	302,388	1,420,426	2,108,700

Сумма долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов, а также облигаций, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам, займам и облигациям в соответствии с договорными сроками погашения, независимо от факта досрочного погашения.

32.6. Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов, включающих займы, выданные третьим сторонам, и производные финансовые инструменты. 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 достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска. Хотя на получение Группой дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что риск возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, несущественен.

Группа размещает денежные средства в финансовых организациях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы в соответствии со сроками ее погашения.

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	>6 месяцев
31 декабря 2012 года	841,099	745,986	29,507	20,008	18,891	12,473	14,234
31 декабря 2011 года	1,577,120	1,300,934	222,636	15,082	9,049	6,033	23,386

Ниже представлена структура краткосрочных финансовых активов Группы, включая займы, выданные третьим сторонам, и финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, в соответствии со сроками их погашения.

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	>6 месяцев
31 декабря 2012 года	503	503	–	–	–	–	–
31 декабря 2011 года	50	50	–	–	–	–	–

32.7. Концентрация кредитного риска

Кредитный риск Группы не ограничен одним контрагентом или группой контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска в отношении любого контрагента не превышала 10% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года.

У Группы не имеется значительной концентрации кредитного риска, но она подвержена общему риску в связи с мировым кредитным кризисом и его влиянием на покупателей Группы.

72% денежных средств и их эквивалентов размещены в одном банке (ОАО «Сбербанк»), что представляет собой значительную концентрацию.

32.8. Управление капиталом

Капитал представляет собой долю в чистых активах Группы, относящуюся к ее акционерам, после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий после отчетной даты, произошедших по дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, 29 апреля 2013 года. По состоянию на дату, когда данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к публикации, существенных событий, раскрытие которых необходимо в консолидированной финансовой отчетности, не произошло, за исключением перечисленных ниже.

28 февраля 2013 года Группа закрыла сделку по продаже ЗАО «Русское море», в тот же день контроль над сегментом готовых к употреблению рыбных и морепродуктов перешел к покупателю. Балансовая стоимость соответствующих чистых активов значительно превысила доходы от продажи и, следовательно, в процессе классификации данных активов в активы, предназначенные для продажи, был признан убыток от обесценения. Информация по активам, классифицированным в активы, предназначенные для продажи, и обязательствам, непосредственно связанным с активами, предназначенными для продажи на 31 декабря 2012 года, а также расчет результатов от прекращающейся деятельности за соответствующий год раскрыты в примечаниях 14 и 28.

15 апреля 2013 года, Группа объявила о назначении Дмитрия Дангауэра на должность Генерального директора и Екатерины Астаховой на должность исполняющего обязанности Финансового директора. Г-н Тимофей Тарасов, занимавший должность Генерального директора, и г-н Илья Соснов, занимавший должность Финансового директора, покинули Компанию.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЙ И ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА, ПРИНЯВШЕГО РЕШЕНИЕ О ЕЕ ОДОБРЕНИИ

№	Номер протокола и дата одобрения сделки Общим собранием акционеров / Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
1	Протокол №83 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 16 января 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» Компания Egersund Seafood AS	Договор поручительства, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение ЗАО «Русская рыбная компания» обязательств перед Компанией Egersund Seafood AS, Норвегия из Контракта на поставку продукции морского промысла. Предельный размер ответственности Общества по указанному Контракту – 3 500 000 (Три миллиона пятьсот тысяч) долларов США. Срок поручительства - до 01.07.2013г.
2	Протокол №84 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 24 января 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Компания Norway Royal Salmon AS	Договор поручительства, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение ЗАО «Русская рыбная компания» обязательств перед Компанией Norway Royal Salmon AS, Норвегия из Контракта на поставку продукции морского промысла. Предельный размер ответственности Общества по указанному Контракту – 4 000 000 (Четыре миллиона) долларов США. Срок поручительства - до 01.07.2013г.
3	Протокол №35 внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «ГК «Русское море» от 20 сентября 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» Банк ВТБ (открытое акционерное общество)	Дополнительное соглашение №2 к договору о залоге акций № 2735-Д3/2 от 02.06.2011, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» перед ОАО Банк ВТБ по кредитному соглашению № 2735 от 01.04.2011г. со всеми изменениями к нему. Размер кредита по кредитному соглашению – 1 400 000 000 рублей. Срок окончательного погашения – 20.09.2013г.
4	Протокол №35 внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «ГК «Русское море» от 20 сентября 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» Банк ВТБ (открытое акционерное общество)	Дополнительное соглашение № 2 к договору поручительства №2735/П-2 от 02 июня 2011г., в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» перед ОАО Банк ВТБ по кредитному соглашению № 2735 от 01.04.2011г. со всеми изменениями к нему. Размер кредита по кредитному соглашению – 1 400 000 000 рублей. Срок окончательного погашения – 20.09.2013г.
5	Протокол №106 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 22 ноября 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Компания Norway Pelagic AS	Договор поручительства, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение ЗАО «Русская рыбная компания» обязательств перед Компанией Norway Pelagic AS, Норвегия из Контракта NP-NR-002 от 31.08.2011 г. на поставку продукции морского промысла. Предельный размер ответственности Общества по указанному Контракту – 4 500 000 (Четыре миллиона пятьсот тысяч) долларов США. Срок поручительства до 31.08.2014г.
6	Протокол №106 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 22 ноября 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Компания Nils Sperre AS	Договор поручительства, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение ЗАО «Русская рыбная компания» обязательств перед Компанией Nils Sperre AS, Норвегия из Контракта NS-NR-001 от 06.04.2007 года на поставку свежемороженой и охлажденной рыбы, рыбопродукции и морепродукции. Предельный размер ответственности Общества по указанному Контракту – 3 500 000 (Три миллиона пятьсот тысяч) долларов США. Срок поручительства до 01.07.2013 г.
7	Протокол №106 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 22 ноября 2012 года	ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Компания Hallvard Leroy AS	Договор поручительства, в соответствии с которым ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение ЗАО «Русская рыбная компания» обязательств перед Компанией Hallvard Leroy AS, Норвегия из Контракта HLAFAS/05/03/2010 от 05.03.2010 года на поставку товара (свежемороженой и охлажденной рыбы, рыбопродукции и морепродукции). Предельный размер ответственности Общества по указанному Контракту – 4 000 000 (Четыре миллиона) долларов США. Срок поручительства до 01.07.2013г.

8	<p>Протокол №36 внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Группа компаний «Русское море» от 21 декабря 2012 года</p>	<p>ОАО «ГК «Русское море»</p> <p>ЗАО «Русская рыбная компания»</p> <p>Norway Pelagic AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Norway Pelagic AS, Норвегия от 25.11.2011 г.</p> <p>Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» - поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» - выгодоприобретатель, Norway Pelagic AS – Норвежский экспортер.</p> <p>Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате продукции морского промысла, поставляемой Norway Pelagic AS по Контракту NP-NR-002 от 31.08.2011г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности - 4 500 000 (четыре миллиона пятьсот тысяч) долларов США.</p> <p>Поручительство выдано на срок до 31.08.2014 г.</p>
		<p>ОАО «ГК «Русское море»</p> <p>ЗАО «Русская рыбная компания»</p> <p>Nils Sperre AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Nils Sperre AS, Норвегия от 16.12.2011 г. на следующих условиях:</p> <p>Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» - поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» - выгодоприобретатель, Nils Sperre AS – Норвежский экспортер.</p> <p>Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате свежемороженой и охлажденной рыбы, рыбопродукции и морепродукции, поставляемой Nils Sperre AS по Контракту NS-NR-001 от 06.04.2007 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности - 3 500 000 (три миллиона пятьсот тысяч) долларов США.</p> <p>Поручительство выдано на срок до 01.07.2013 г.</p>
		<p>ОАО «ГК «Русское море»</p> <p>ЗАО «Русская рыбная компания»</p> <p>Egersund Seafood AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Hallvard Leroy AS, Норвегия от 01.12.2011 г. на следующих условиях:</p> <p>Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» - поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» - выгодоприобретатель, Hallvard Leroy AS – Норвежский экспортер.</p> <p>Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате продукции морского промысла, поставляемой Hallvard Leroy AS по Контракту HLAFAS/05/03/2010 от 05.03.2010 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности - 4 000 000 (четыре миллиона) долларов США.</p> <p>Поручительство выдано на срок до 01.07.2013 г.</p>
		<p>ОАО «ГК «Русское море»</p> <p>ЗАО «Русская рыбная компания»</p> <p>Hallvard Leroy AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Hallvard Leroy AS, Норвегия от 01.12.2011 г. на следующих условиях:</p> <p>Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» - поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» - выгодоприобретатель, Hallvard Leroy AS – Норвежский экспортер.</p> <p>Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате продукции морского промысла, поставляемой Hallvard Leroy AS по Контракту HLAFAS/05/03/2010 от 05.03.2010 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности - 4 000 000 (четыре миллиона) долларов США.</p> <p>Поручительство выдано на срок до 01.07.2013 г.</p>

ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК, С УКАЗАНИЕМ ПО КАЖДОЙ СДЕЛКЕ ЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЙ И ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА, ПРИНЯВШЕГО РЕШЕНИЕ О ЕЕ ОДОБРЕНИИ

Общество не совершало в отчетном году сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОАО «ГК «РУССКОЕ МОРЕ» КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

Общество стремится следовать принципам и рекомендациям, заложенным в Кодексе корпоративного поведения, рекомендованным к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002 года № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения». Обществом утвержден внутренний документ – Кодекс корпоративного управления, регламентирующий взаимодействие с акционерами и инвесторами (протокол заседания Совета директоров №80 от 25.11.2011).

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	В соответствие с п. 9.5 Устава Общества
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	В соответствие с законом «Об акционерных обществах»
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	В соответствие с законом «Об акционерных обществах»
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	В соответствие с законом «Об акционерных обществах»
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	В соответствие с внутренними документами
Совет директоров			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Соблюдается	Советом директоров Общества (Протокол №31 от 09.03.2010) утверждена карта рисков и Политика по управлению рисками Общества
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с Положением о Комитете по назначениям и вознаграждению и Уставом общества
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Не соблюдается	В составе Совета директоров Общества 1 независимый директор, отвечающий требованиям Кодекса корпоративного поведения
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	В соответствии с Кодексом корпоративного поведения и этики Общества
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	В соответствии с Положением об инсайдерской информации
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В соответствии с Положением о Совете директоров Общества и Уставом Общества
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В соответствии с Положением о Совете директоров Общества и Уставом Общества
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	В соответствии с Положением о Совете директоров Общества
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества и Положением о Совете директоров Общества
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитет не сформирован
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	Комитет по аудиту сформирован и действует на основании Положения о комитете по аудиту, утвержденному решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» - протокол №58 от 27 октября 2010г.
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров Общества (протокол №82 от 16.12.2011) утвержден состав Комитета по аудиту:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Гусев Д.В. (независимый директор) - Воробьева Л.И. (неисполнительный директор) - Сантэй К. (неисполнительный директор) - Глинберг В.А. (неисполнительный директор) <p>Решением Совета директоров Общества (протокол №103 от 27.09.2012) утвержден состав Комитета по аудиту:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Гусев Д.В. (независимый директор) - Воробьева Л.И. (неисполнительный директор) - Сантэй К. (неисполнительный директор) - Глинберг В.А. (неисполнительный директор)
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров Общества (протокол №82 от 16.12.2011) Председателем Комитета по аудиту при Совете директоров Общества избран независимый директор Гусев Дмитрий Владимирович.</p> <p>Решением Совета директоров Общества (протокол №103 от 27.09.2012) Председателем Комитета по аудиту избран независимый директор Гусев Дмитрий Владимирович</p>
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	В соответствие с Положением о Комитете по аудиту (утверждено решением Совета директоров – протокол №58 от 27.10.2010)
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	Комитет по назначениям и вознаграждению сформирован и действует на основании Положения, утвержденного решением Совета директоров Общества (протокол №82 от 16.12.2011)

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не соблюдается	<p>Решением Совета директоров Общества (протокол №82 от 16.12.2011) председателем Комитета по назначениям и вознаграждению избран Воробьев Максим Юрьевич.</p> <p>Решением Совета директоров Общества (протокол №103 от 27.09.2012) председателем Комитета по назначениям и вознаграждению избран Воробьев Максим Юрьевич</p>
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров Общества (протокол №82 от 16.12.2011) утвержден следующий состав Комитета по назначениям и вознаграждению:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Воробьев Максим Юрьевич (не является должностным лицом ОАО «ГК «Русское море»); - Глинберг Владислав Александрович (не является должностным лицом ОАО «ГК «Русское море»); - Франк Глеб Сергеевич (не является должностным лицом ОАО «ГК «Русское море»). <p>Решением Совета директоров Общества (протокол №103 от 27.09.2012) утвержден тот же состав Комитета по назначениям и вознаграждению:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Воробьев Максим Юрьевич - Глинберг Владислав Александрович - Франк Глеб Сергеевич
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается частично	Функция оценки системы управления рисками, существующей в Компании и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров возложена на службу внутреннего аудита
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Функции по урегулированию корпоративных конфликтов возложена на Совет директоров, в рамках осуществления деятельности по реализации норм и правил Кодекса корпоративного управления и Кодекса корпоративного поведения и этики
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	См. п.34
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не соблюдается	См. п.34
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Соблюдается	<p>Советом директоров Общества утверждены:</p> <p>Положение о Комитете по назначениям и вознаграждению Общества (протокол №82 от 16.12.2011)</p> <p>Положение о Комитете по аудиту (протокол №58 от 27.10.2010)</p>

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Не соблюдается	
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Не соблюдается	В соответствие с п. 8.1 Устава Общества: Генеральный директор – единоличный исполнительный орган Общества
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	---	Правление не сформировано
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Генеральный директор не является работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	Указанные лица отсутствуют в составе исполнительных органов акционерного общества
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	Обществу не оказывает услуги управляющая организация (управляющий)
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	В соответствие с Кодексом корпоративного поведения и этики Общества
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	См. п. 44
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Секретарь общества			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества (протокол №102 от 17.09.2012) подтверждены полномочия корпоративного секретаря Общества
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается	В случаях, предусмотренных Уставом Общества и ФЗ «Об акционерных обществах»
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Соблюдается	В Уставе не предусмотрено, но выполняется в соответствии с Положением об инсайдерской информации
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Соблюдается	В соответствие с Уставом Общества
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Не соблюдается	Общество не имеет утвержденного Положения об информационной политике
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается частично	Требование во внутренних документах Общества отсутствует. Информация раскрывается Обществом в соответствии с требованиями законодательства РФ
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	В соответствие с Положением об Общем собрании акционеров

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Ссылка на страницы Общества в сети интернет: http://www.russianseagroup.ru/ru/pages/your_country http://www.e-disclosure.ru/SectionFiles.aspx
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается частично	Требование во внутренних документах Общества отсутствует. Информация раскрывается Обществом в соответствии с требованиями законодательства РФ
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается частично	Требование во внутренних документах Общества отсутствует. Информация раскрывается Обществом в соответствии с требованиями законодательства РФ
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	Положение об инсайдерской информации (утверждено решением Совета директоров – протокол №82 от 16.12.2011)
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Положение о службе внутреннего аудита ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» - Протокол №71 от 01.07.2011)
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	Ревизор Общества избран решением годового общего собрания акционеров (протокол №33 от 01.06.2012)
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Соблюдается	В соответствии с Положением о Ревизионной комиссии ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Общества – протокол №36 от 21.12.2012г.)
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Грешнева С.В., ревизор Общества, является руководителем Службы внутреннего аудита Общества
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	В соответствие с Положением о ревизионной комиссии Общества
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	В соответствие с Положением о ревизионной комиссии Общества
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Соблюдается частично	Ряд сделок, существенных для бизнеса Группы, выносятся на предварительное утверждение Совета директоров
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается	В соответствие с Положением о Ревизионной комиссии ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Общества – протокол №36 от 21.12.2012г.)
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	В соответствие с п. 2.4.6 Положения о Комитете по аудиту Общества (утверждено решением Совета директоров Общества – протокол №58 от 27.10.2010). Комитет по аудиту рассмотрел аудиторское заключение и вынес свою оценку до его предоставления акционерам на годовом общем собрании акционеров Общества 29.05.2012 (протокол Комитета по аудиту №9 от 05.05.2012г.)
Дивиденды			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Не соблюдается	Общество не имеет утвержденного Положения о дивидендной политике
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не соблюдается	Положение о дивидендной политике не утверждено
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Не соблюдается	Положение о дивидендной политике не утверждено

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ЭНЕРГОРЕСУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

Вид энергетического ресурса	Объём потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объём потребления, тыс. руб. без НДС
Атомная энергия	–	–	–
Тепловая энергия	7578	Гкал	12 278,335
Электрическая энергия	7 488 582	кВт	26 709,75408
Электромагнитная энергия	–	–	–
Нефть			
Бензин автомобильный	11 585,59	л	294 658,67
Топливо дизельное	149 350,45	л	3 575 695,91
Мазут топочный	–	–	–
Газ естественный (природный)	–	–	–
Уголь	–	–	–
Горючие сланцы	–	–	–
Торф	–	–	–
Другое:	–	–	–

