



19

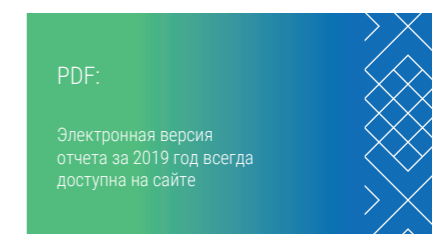
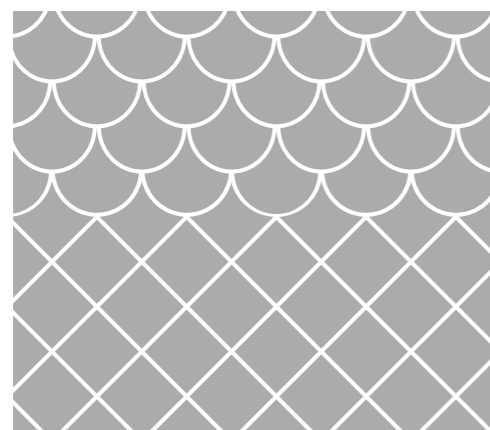
Годовой отчет
2019



Русская
Аквакультура



Об отчете	4	5. Корпоративное управление	44
Что вы узнаете из отчета Границы отчета и его содержание		Принципы корпоративного управления Общее собрание акционеров Совет директоров Ревизионная комиссия Исполнительные органы Дивидендная политика	
1. О Компании	6	6. Персонал и социальные программы	72
Ключевые события 2019 История развития и Компания сегодня Обращение Председателя Совета директоров		Взаимодействие с партнерами и государством Ответственный маркетинг и продвижение Наши планы на 2020 год	
2. Обзор рынка	16	7. Факторы риска	76
Мировой рынок красной рыбы Российский рынок и потребление рыбы		Взаимодействие с партнерами и государством Ответственный маркетинг и продвижение Наши планы на 2020 год	
3. Итоги работы	22	8. Общество и структура	82
Бизнес сегодня Сегмент аквакультуры Технология выращивания Результаты Компании в Мурманске Результаты Компании в Карелии Смолтовые заводы в Норвегии		Благополучие сотрудников Повышение вовлеченности и удовлетворенности Гендерное равенство и равные возможности	
4. Финансовые результаты	36	9. Приложения	88
Обязательства в области устойчивого развития Результаты устойчивого развития в 2019 году Принципы взаимодействия с заинтересованными сторонами			



Об отчёте 2019

Данный Годовой отчет Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура» (далее – «Компания» или «Общество») за отчетный период с 1 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г. включает в себя результаты деятельности Компании и ее дочерних и зависимых обществ (далее совместно – «Группа») в 2019 году. Дочерние и зависимые общества Группы являются российскими и иностранными компаниями, контролируемые Обществом.

Перечень основных дочерних и зависимых обществ приведен на с.105 настоящего Годового отчета.

Отчет составлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФО»), если только обратное прямо не указано по тексту Отчета, соответствует требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и положениям Банка России о раскрытии информации¹.

Настоящий Годовой отчет содержит обобщенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную на основании проаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2019 год, а также аудиторское заключение к ней на с. 92.

Настоящий Отчет предварительно рекомендован к утверждению Советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» (Протокол № 309 от 24 июля 2020 г.) и подтвержден Ревизором Общества

Границы отчёта

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2019 год, доступную Обществу на момент составления отчета.

Вся информация о членах органов управления и контроля Общества, членах комитетов Совета директоров и Корпоративном секретаре, а также размере персонального вознаграждения приводится в настоящем отчете с учетом требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных. Сведения о местах работы членов Совета директоров и занимаемых ими должностях указаны в соответствии с данными, предоставленными ими Обществу по состоянию на конец отчетного года. Под «настоящим временем» в данном случае Общество имеет в виду 31.12.2019.

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2019 год и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов его деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

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

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

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

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

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

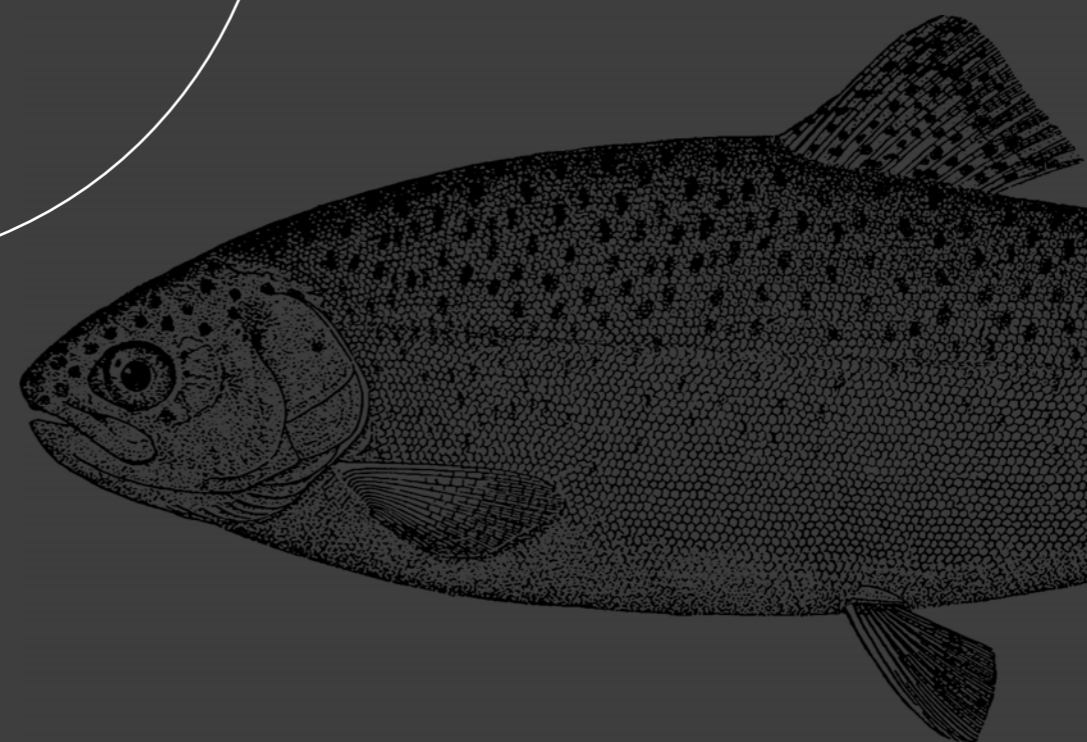
- Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- Кодексом корпоративного управления Банка России, рекомендованного к применению акционерными обществами письмом Банка России от 10 апреля 2014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

01. О компании

Ключевые события 2019 08

История развития
и Компания сегодня 12

Обращение Председателя
Совета директоров 14



Ключевые события 2019

ПАО «Русская Аквакультура» – лидирующая компания в сегменте морской товарной аквакультуры в РФ

Основные финансовые результаты Компании

- Переход на ежегодное зарыбление, контроль полного цикла выращивания рыбы, эффективная организация поставок корма, вкупе с развитием собственной системы продаж обеспечили реализацию на уровне 18,1 тыс. т в 2019 г.
- Объем инвестиций составил 2,5 млрд руб. Среди существенных инвестиций можно выделить проект по увеличению мощностей смолтового завода, покупку второго живорыбного судна и баржи для механического делайсинга рыбы, новых садков и другого рыбоводного оборудования.
- По состоянию на 31 декабря 2019 г. соотношение Чистого долга к скорректированному показателю EBITDA составило 1,2х по сравнению с 3,8х на 31 декабря 2018 г.
- Большой объем реализации способствовал росту выручки и скорректированной EBITDA до 8,8 млрд руб. и 3,4 млрд руб. соответственно.
- Сильные финансовые результаты позволяют Компании генерировать значительный денежный поток (денежный поток от операций за 2019 г. составил 2,5 млрд руб.), который был проинвестирован в дальнейшее развитие бизнеса.

в млн руб.	2019	2018	2017	Изменение 2019/2018
Реализация, тн	18 070	6 776	10 222	167%
Биомасса рыбы на конец периода, тн	16 205	17 156	5 037	-6%
Выручка	8 798	3 212	5 022	174%
Скорректированная EBITDA ^[1]	3 432	974	2 061	3,5X
Чистая прибыль	3 258	2 291	376	42%

Источник: отчетность по МСФО

[1] Руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA, как сумму следующих показателей:

- Прибыль/убыток до налогообложения за год;
- Прибыль/убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные доходы/расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов, а также амортизация активов в форме права пользования;
- Прибыль/убыток от переоценки биологических активов;
- Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.



Основные показатели финансового состояния Компании

• Компания значительно нарастила активы в течение 2019 года, финансовая устойчивость Компании улучшилась за счет роста собственного капитала и резервов.

• Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2019 году связано с наращиванием товарной биомассы на фермах в Баренцевом море.

• В течение 2019 года Компания профинансировала приобретение оборудования для зарыбления новых рыбоводных ферм в Баренцевом море и второго живорыбного судна, что нашло свое отражение в

увеличении стоимости основных средств на балансе с 3 064,9 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года до 4 783,9 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.

• По состоянию на 31 декабря 2019 года значение показателя Чистый долг/ скорр. EBITDA составил 1,2 по сравнению с 3,8 по состоянию на 31 декабря 2018 года.

• В течение 2019 года в ходе аукционов Компания получила право на 2 рыбоводных участка в Баренцевом Море, создав базу для дальнейшего роста в рамках реализации стратегии.

в млн руб.	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Изменение 2019/2018
Внеоборотные активы	5 576	3 817	2 271	46%
Биологические активы	6 840	6 051	1 703	13%
Запасы	621	378	185	64%
Дебиторская задолженность	632	345	25	83%
Авансы выданные	233	226	278	3%
Денежные средства	85	105	1 094	-19%
Оборотные активы	8 460	7 136	3 307	19%
БАЛАНС	14 036	10 953	5 578	28%
Капитал и резервы	9 065	6 003	3 514	51%
Долгосрочные заемные средства	1 934	3 618	1 133	-47%
Долгосрочные обязательства	2 073	3 669	1 184	-43%
Краткосрочные заемные средства	2 190	684	704	220%
Краткосрочные обязательства	2 898	1 281	880	126%
БАЛАНС	14 036	10 953	5 578	28%

Источник: отчетность по МСФО

5 576 млн руб.

Внеоборотные активы

Оборотные активы

8 460 млн руб.

9 065 млн руб.

Капитал и резервы

Чистый долг

4 039 млн руб.

История компании

1997 — Создание Компании. Развитие направления дистрибуции.

1999 — Открытие современного завода по производству готовой продукции в г. Ногинск

2000 — Бренд «Русское море» признан самым узнаваемым брендом в своём сегменте по данным TNS Gallup Media

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

2007 — Начало развития направления аквакультуры: приобретение форелеводческого хозяйства в Карелии на озере Сегозеро

2010 — Обыкновенные акции ОАО «ГК «Русское море» размещены на ФБ ММВБ и РТС. Это стало первым международным первичным публичным предложением акций российской компании на российском фондовом рынке с 2007 года

2012 — Запущена первая ферма Компании по выращиванию атлантического лосося в акватории Баренцева моря в Мурманской области. Всего получено право на освоение 18 рыбоводных участков в Мурманской области близ полуострова Рыбачий с общими потенциальными объемами выращивания свыше 30 тыс. тонн

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

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

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

2016 — 4 августа 2016 г. Состоялась сделка по продаже сегмента дистрибуции – ЗАО «Русская рыбная компания». Стоимость сделки составила около 1,8 млрд рублей (не считая 650 млн рублей, полученных ПАО «Русская Аквакультура» от ЗАО «Русская рыбная компания» в 2016 г. в виде дивидендов). Также по итогам сделки долговая нагрузка Группы снизилась на 2,3 млрд рублей

2017 — В июле и октябре 2017 года компания завершила сделки по приобретению 2 смолтовых заводов в Норвегии – Villa Smolt AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Заводы обладают лицензиями на совокупное производство 7 млн шт. малька радужной форели и смолта атлантического лосося в год. В декабре 2017 года Компания осуществила вторичное размещение акций на Московской бирже, разместив 8 338 998 акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию по цене размещения в 120 рублей за акцию

2018 — Получен первый рыбопосадочный материал с заводов Villa Smolt AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Приобретен второй сухогруз. В ноябре приобретены 40% в ГК о переработке рыбы в г. Мурманск

2019 — В Кильдинском проливе Баренцева моря введен в эксплуатацию первый садковый комплекс со 156-метровыми садками. Приобретена баржа для механического делайсинга и второе живорыбное судно

Компания сегодня

8,8 млрд рублей

консолидированная
выручка в 2019 году

реализованной
продукции в 2019 году

18 070 тонн

6 ферм

по выращиванию атлантического
лосося и морской форели
в Баренцевом море

по выращиванию радужной
форели на озере Сегозеро

5 площадок

456 сотрудников

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

"В ближайшие годы мы также сконцентрируемся на увеличении ликвидности акций Компании и реализации потенциала роста их стоимости в интересах всех сегодняшних и будущих акционеров"



Уважаемые читатели!

В прошедшем году ПАО «Русская Аквакультура» добилась впечатляющих результатов на пути создания самой эффективной аквакультурной компании в мире, выйдя по итогам 12 месяцев 2019 года на первое место среди 21 крупнейших мировых аналогов по показателю операционной эффективности EBIT на единицу продукции, который составил 2,6 EUR/кг.

Компания продолжила реализацию своей стратегии по выстраиванию вертикально интегрированной производственной цепочки, которая в завершённом виде будет охватывать все стадии производства: разведение малька и производство корма, выращивание красной рыбы и её переработку, а также доставку продукции конечным потребителям по России и на экспорт в Японию, Южную Корею и в другие страны Юго-Восточной Азии.

В рамках развития аквакультурного бизнеса в России в 2019 году было высажено в садки для выращивания рекордное количество мальков – 5,3 млн шт.; были приобретены и введены в эксплуатацию новые баржа-кормораздатчик, садки для выращивания лосося и морской форели увеличенного объема (диаметром 156 м), живорыбное судно и оборудование для механического делайсинга. Также был завершён второй этап модернизации смолтового завода Villa Smolt в Норвегии, существенно расширяющий собственные мощности по производству посадочного материала.

Планомерная работа по масштабированию бизнеса, проведенная в последние несколько лет, позволила достичь кратного роста ключевых операционных и финансовых показателей Компании по итогам 2019 года, до рекордных за всю ее историю уровней. В 2019 году объем реализации товарной рыбы увеличился по сравнению с 2018 годом в 2,6 раза - с 6,8 тыс. тонн до 18,0 тыс. т. Консолидированная выручка по МСФО увеличилась в 2,7 раза по сравнению с 2018 годом - до 8,8 млрд руб., скорректированная EBITDA – в 3,5 раза до 3,4 млрд руб.

В соответствии с долгосрочной стратегией к 2025 году мы планируем довести объём выращивания аквакультурного лосося и форели до 45-50 тыс. тонн, оставаясь в числе мировых лидеров по операционной эффективности. При этом важнейшими факторами устойчивого развития мы считаем укрепление и развитие команды, постоянное совершенствование корпоративной культуры. Высокий профессионализм и уровень вовлечения сотрудников в процесс внедрения улучшений роста и достижения амбициозных стратегических целей являются залогом достижения поставленных амбициозных целей.

В ближайшие годы мы также сконцентрируемся на увеличении ликвидности акций Компании и реализации потенциала роста их стоимости в интересах всех сегодняшних и будущих акционеров.

Я благодарю всех сотрудников, акционеров, клиентов, поставщиков и других контрагентов Компании, работающих с нами и помогающих в развитии российской аквакультурной отрасли!

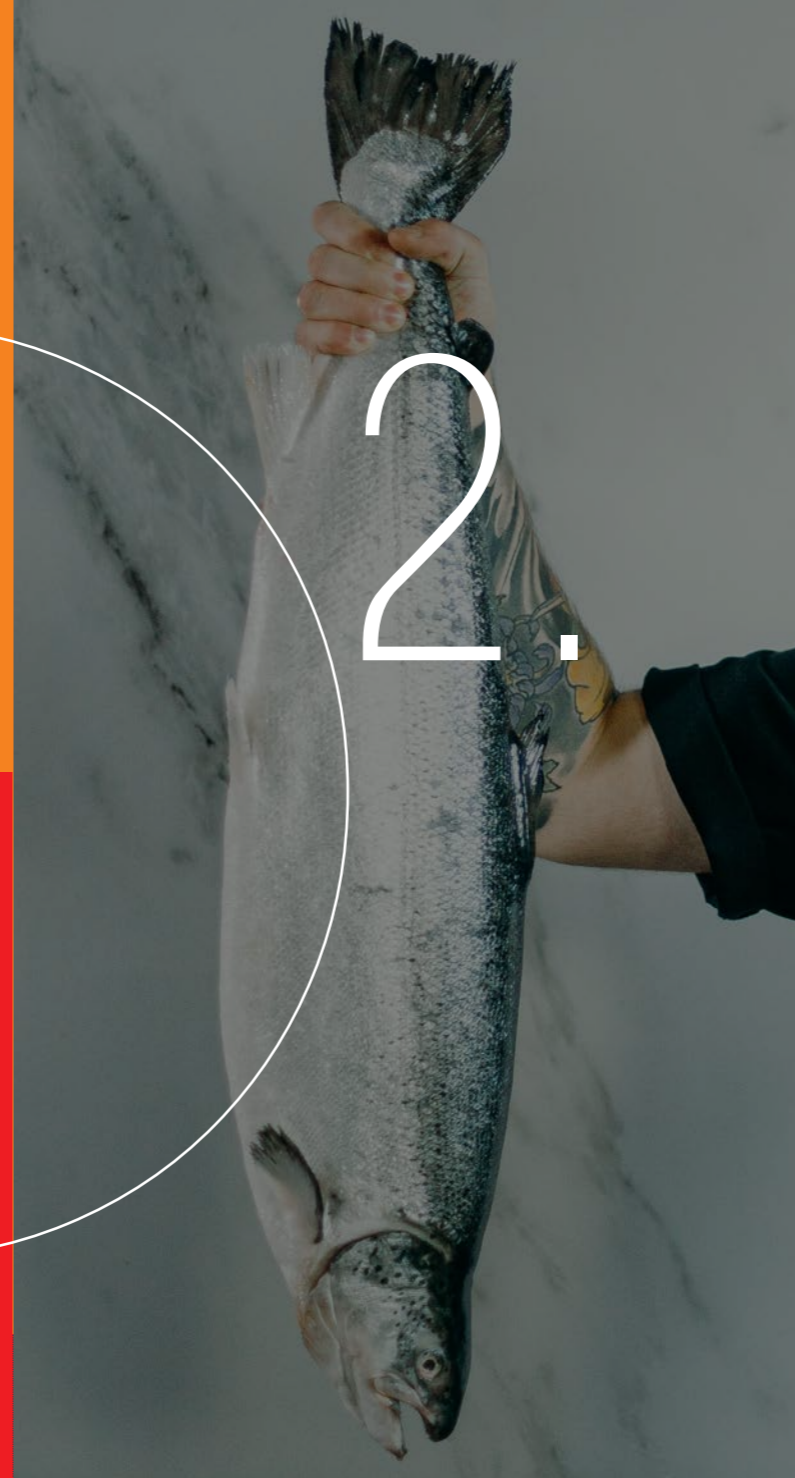
Максим Воробьев

Председатель Совета директоров
ПАО «Русская аквакультура»



02. Обзор рынка

Мировой рынок красной рыбы	18
Российский рынок и потребление рыбы	20



2

Мировой рынок красной рыбы

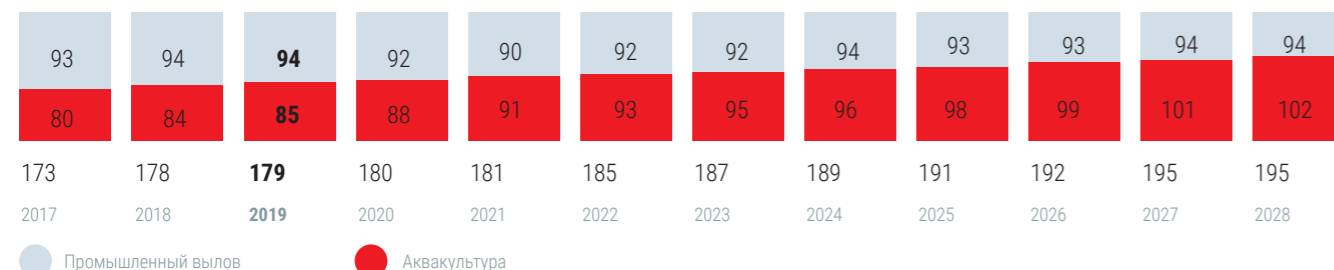
По данным FAO, в океанах сосредоточено 80% биоразнообразия планеты, и это крупнейшая экосистема Земли. Рыба дает 20% животного белка почти для 3 млрд человек.

В настоящее время в рыболовстве и аквакультуре непосредственно занято 56 млн человек. Помимо этого, ещё большее число людей занято в сопутствующей деятельности, например, в погрузке, разгрузке и транспортировке, переработке и реализации рыбной продукции. Рыболовство и рыборазведение вместе обеспечивают средствами к существованию семьи от 660 до 880 млн человек, т.е. до 10% населения мира.

В соответствии с прогнозами FAO, к 2028 году объем мирового производства рыбы достигнет 196 млн тонн в год. Предполагается, что аквакультура будет обеспечивать

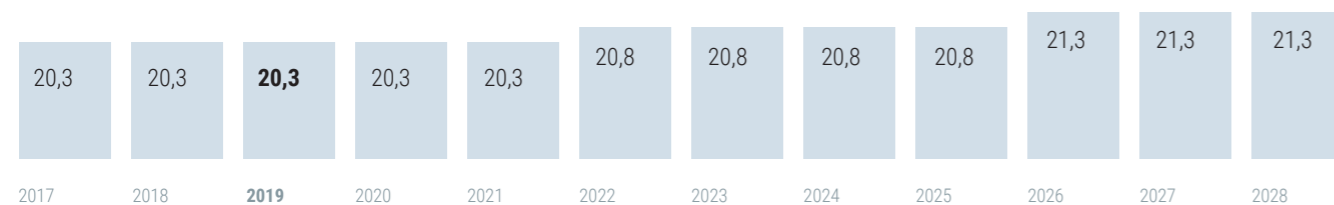
основную часть прироста производства рыбы. Доля выращенной рыбы в общем объеме производства к 2028 году достигнет 52%. При этом в объеме потребления рыбы домохозяйствами доля аквакультурной продукции вырастет с 53,8% в 2019 году до 57,4% в 2028 году. По данным OECD, одновременно с ростом качества аквакультурной продукции растёт ее положительное восприятие у потребителей. В связи с этим, а также учитывая концентрацию аквакультурной отрасли на более ценных породах рыбы, таких как лосось и морской окунь, растут средние цены в отрасли

Мировое производство рыбы, млн т.



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2019-2028 (Сельскохозяйственные перспективы)

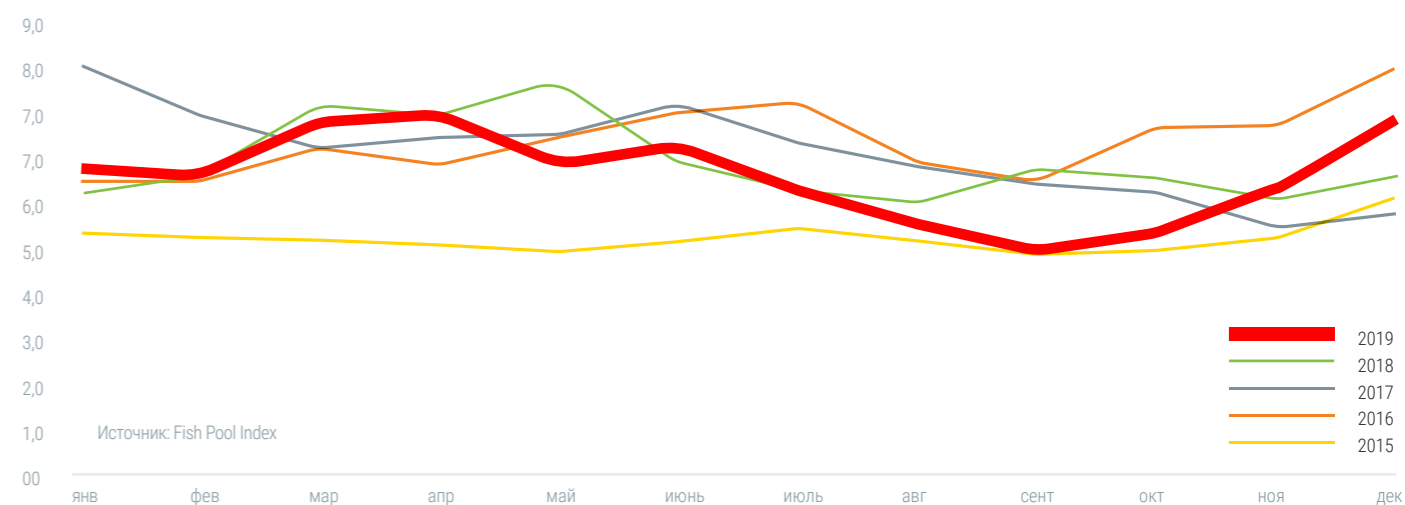
Мировое потребление рыбы и морепродуктов на душу населения, кг



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2019-2028 (Сельскохозяйственные перспективы)

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

Динамика цен на лосось согласно данным fishpool, Евро/кг



Источник: Fish Pool Index



Российский рынок и потребление рыбы

По оперативным данным Федерального агентства по рыболовству, в 2019 году общий объем добычи (вылова) водных биологических ресурсов российскими пользователями составил 4 917 тыс. тонн, что на 2,7% ниже уровня рекордного 2018 года.

Добыча (вылов) водных биоресурсов 2014-2018 гг, тыс. тонн

тыс. тн	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Добыча	4 235	4 493	4 761	4 890	5 054	4 917

Источник : Росрыболовство

Объем экспорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по данным Росстата, в 2019 году снизился в сравнении с 2018 годом на 138 тыс. тонн (на 6%) и составил 2 100 тыс. тонн.

Экспорт рыбной продукции 2014-2019 гг. тыс. тонн

тыс. тн	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Экспорт	1 705	1 802	1 912	2 141	2 238	2 100

Источник : Росрыболовство

Объем импорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по предварительным данным Росстата, в 2019 году увеличился в сравнении с 2018 годом и составил 640 тыс. тонн.

Импорт рыбной продукции 2014-2019 гг. (тыс. тонн)

тыс. тн	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Импорт	888	560	512	599	599	640

Источник : Росрыболовство

В денежном выражении импорт в 2019 году составил 2 178 млн долл. США, что на 25 млн долл. США (на 1%) меньше, чем в 2018 году.

Импорт рыбной продукции 2014-2019 гг. (млн долл.)

млн долл	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Импорт	2 898	1 580	1 619	1 929	2 203	2 178

Источник : Росрыболовство

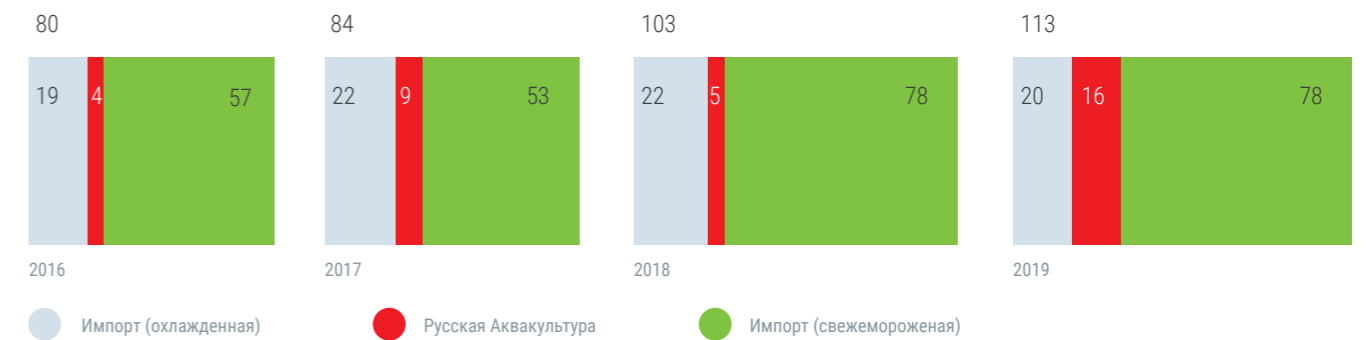
По оперативной информации Росрыболовства, в 2019 году объем производства продукции товарной аквакультуры составил 286,8 тыс. тонн, что на 20% выше показателей прошлого года.

Рынок красной рыбы в структуре как производства, так и потребления рыбы в России занимает незначительную долю. В первую очередь это связано с высокой ценой на данную продукцию за счет высокого уровня ее полезных свойств. При этом в 2019 году рынок аквакультурной красной рыбы в РФ продолжил рост.

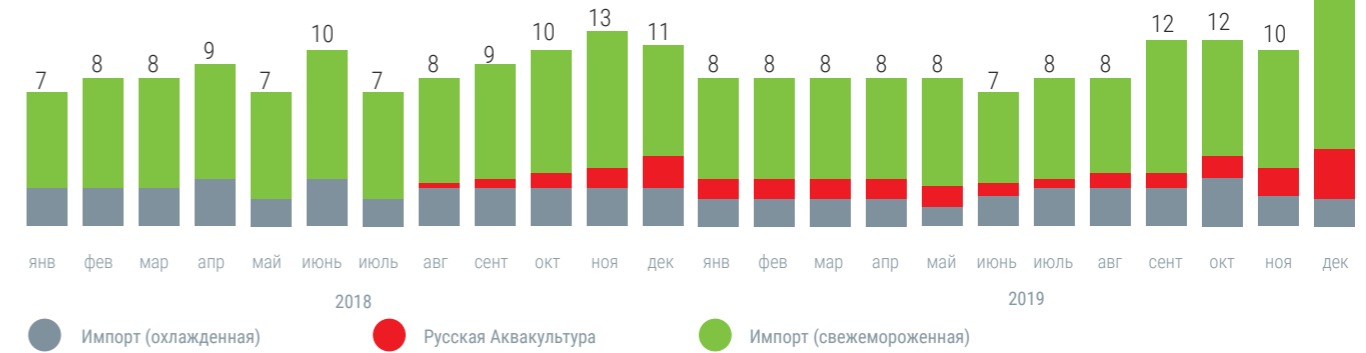
В 2019 году сохранилась динамика роста внутреннего производства красной рыбы, существенный вклад в который внесла Русская Аквакультура, обеспечив суммарное производство свыше 15 тыс. тонн. В сегменте охлажденной сёмги и морской форели суммарная доля Компании составила 42%. При этом в 2019 году сохранился существенный спред между ценой на охлажденную и замороженную продукцию.

Потребитель ценит высокое качество свежей рыбы, и одно из ключевых конкурентных преимуществ Компании – близость к конечному потребителю. Это позволяет реализовывать продукцию по цене на уровне и даже выше импортных аналогов. Помесячная динамика импорта и продаж атлантического лосося в 2019 году соответствует долгосрочным наблюдениям за рынком: весомые объемы импорта и продаж в начале года с последующим спадом с мая по август и выходом на пиковые объемы к новогодним праздникам

Рынок красной рыбы в РФ, тыс. тонн

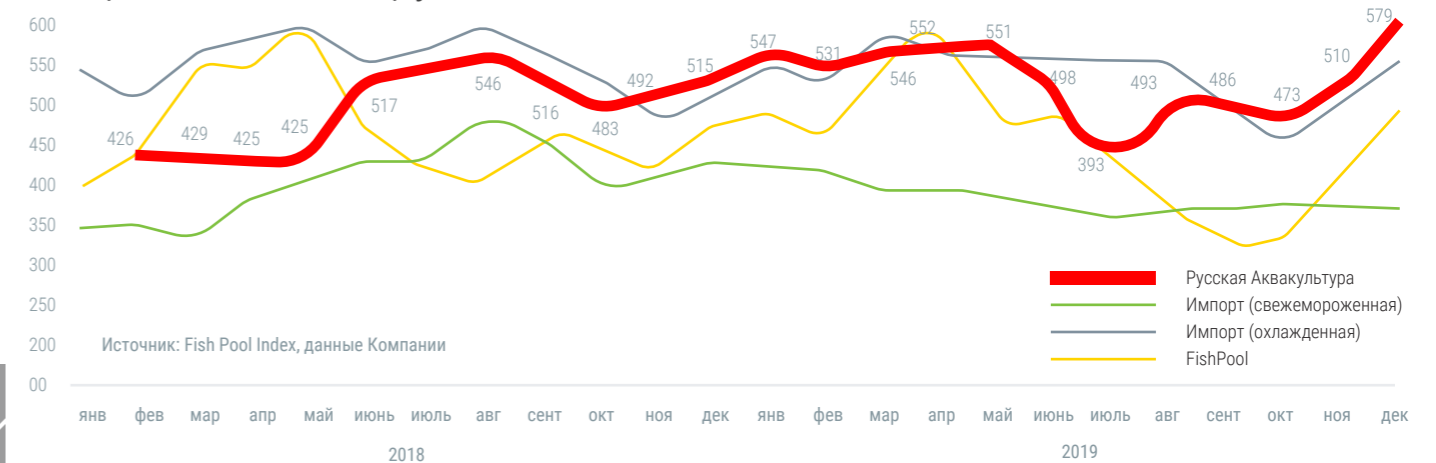


Продажи красной рыбы в РФ, тыс. тонн



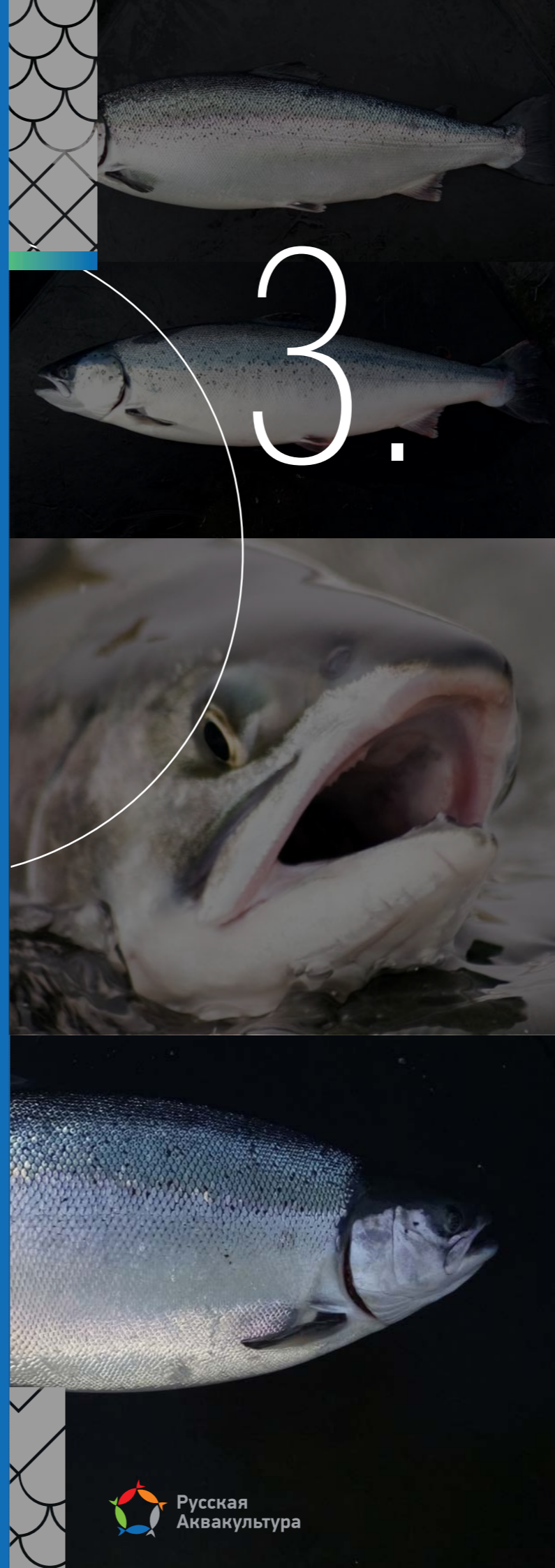
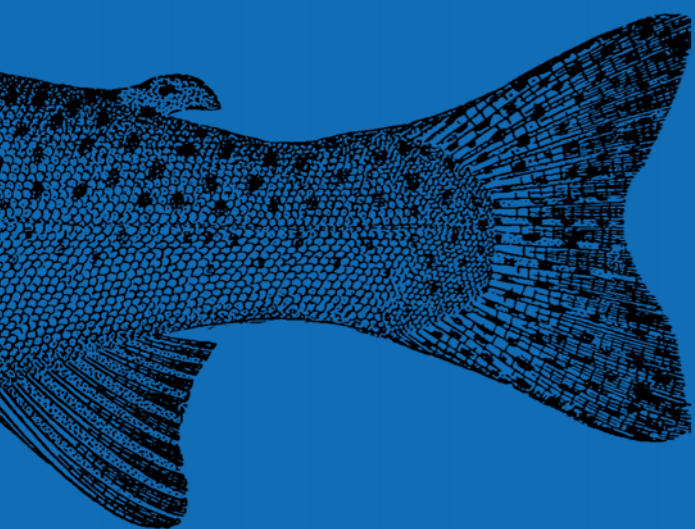
Источник: данные Компании

Средние цены, руб./кг без НДС



03. Итоги работы

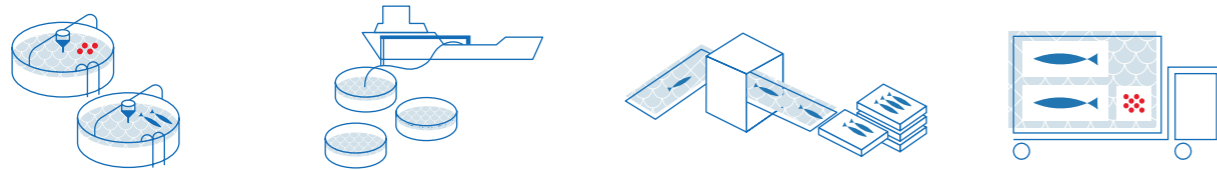
Бизнес-модель	24
Технология выращивания	28
Результаты Компании в Мурманске	30
Результаты Компании в Карелии	32
Смолтовые заводы в Норвегии	34



Бизнес-модель

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

Бизнес-процесс по выращиванию атлантического лосося и морской форели



1 СМОЛТОВЫЕ ЗАВОДЫ

Покупка икры (внешний поставщик) и выращивание смолта до 100-170 гр

2 завода в Норвегии:
• Villa Smolt AS
• Olden Oppdrettsanlegg AS

Накопленный опыт выращивания смолта
Мощность - 6 млн шт. смолта

2 ВЫРАЩИВАНИЕ РЫБЫ ДО ТОВАРНОЙ НАВЕСКИ

Выращивание рыбы в садках до средней навески 4,5-5,5 кг

• 6 зарыбленных ферм в Мурманске и 3 в Карелии

• Постоянный поиск новых перспективных участков

• 50 тыс. тонн – потенциальный объем вылова в живом весе

3 ПЕРЕРАБОТКА

Забой рыбы, потрошение, упаковка

• Завод по переработке в Мурманске (40%-я доля) и в Карелии (собственный цех)

• Возможность увеличения мощности переработки без существенных капитальных затрат

• 84 тонны в день – средняя мощность

• 200 тонн в день – максимальная мощность

4 ПРОДАЖИ

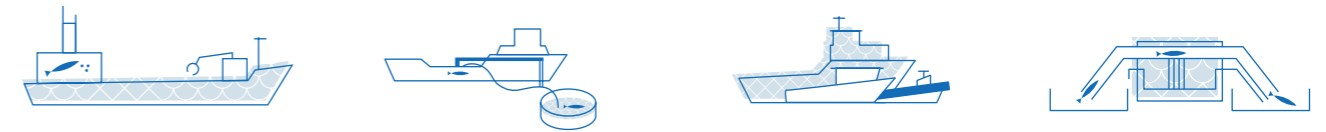
Продажи через дистрибьютеров и напрямую ритейлерам

• Прямые контракты с ведущими сетями и переработчиками

• Эффективный аутсорсинг логистической функции

• Обеспечение быстрой доставки до городов сбыта (2-3 дня до городов Центральной России)

Инфраструктурные мощности при выращивании атлантического лосося и морской форели



1 СУДА ДЛЯ ТРАНСПОРТИРОВКИ КОРМА

2 судна для транспортировки корма с месячной мощностью до 6 тыс. тонн корма

2 ЖИВОРЫБНЫЕ СУДА

2 живорыбных судна с мощностями до 105 тонн и до 50 тонн товарной рыбы

3 ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ СУДА (Катамараны, пассажирские суда, рабочие лодки)

Катамараны, пассажирские суда, рабочие лодки

• 8 катамаранов для установки оборудования ферм

• 3 пассажирских судна для перевозки людей

• Рабочие лодки для перемещения людей на фермах от баржи к садкам

4 СИСТЕМА ДЕЛАЙСИНГА (FLS, 4 линии)

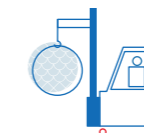
(FLS, 4 линии)



5 РЕМОНТНЫЙ ЦЕХ

• обслуживание и ремонт оборудования ферм

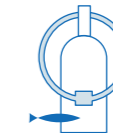
• производство рабочих лодок



6 СЕРВИСНАЯ СЛУЖБА

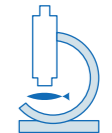
• установка оборудования ферм

• эксплуатация оборудования по чистке делей



7 ВОДОЛАЗНАЯ СЛУЖБА

• регулярный мониторинг состояния подводной части рыбоводных ферм



8 БИОЛОГИЧЕСКАЯ СЛУЖБА

• регулярный мониторинг здоровья рыбы

Расположение

Уникальное расположение производственных активов

География производства:

Мировое предложение Атлантического лосося ограничено наличием морских участков, защищённых от ветра и волн. Мурманская область – единственный регион России, подходящий для выращивания лосося:

- Территория Дальнего Востока России не обладает природными условиями для выращивания рыбы по причине отсутствия укрытых от волн и ветра губ

- Баренцево море – естественная среда обитания Атлантического лосося

Большинство прав на участки в Мурманской области принадлежит Компании, для иностранных игроков доступ к участкам ограничен (государственная граница). Сравнительно небольшое расстояние до конечного покупателя – существенное преимущество для поставки свежей охлаждённой рыбы



Санкт-Петербург

Москва

Нижний Новгород

Пермь

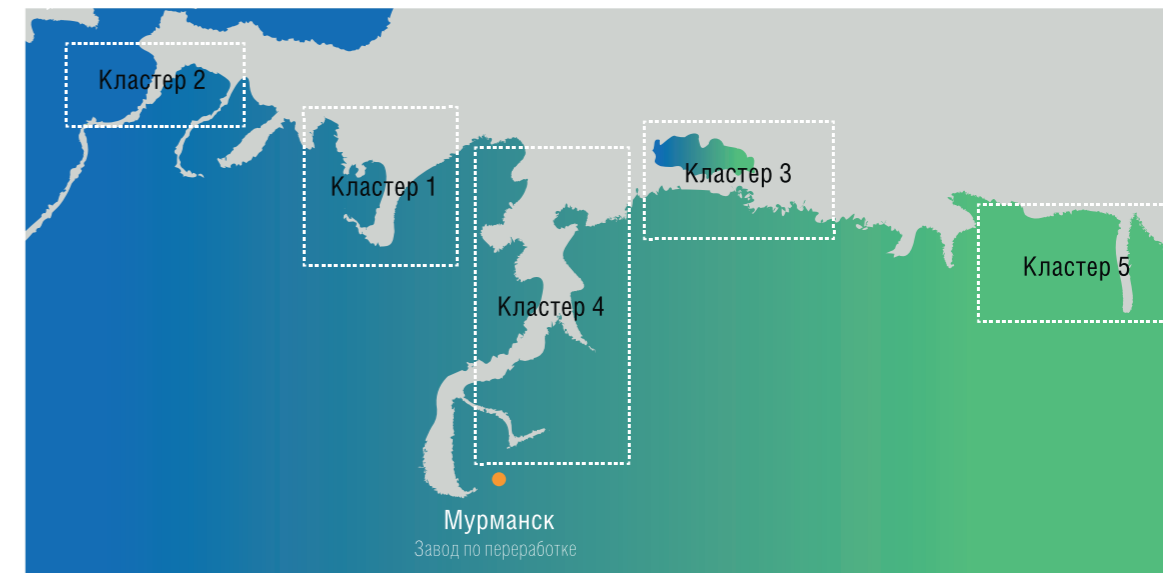
Екатеринбург

Новосибирск

- Текущая география дистрибуции
- Потенциал роста (в процессе развития)

Расположение участков

Минимальное расстояние между кластерами – 15 км



- Отработанная бизнес-модель доразривания рыбы от икры до 5-6 килограммов с планами развития глубокой переработки в сегменте готовой продукции
- Максимальный потенциал выращивания в РФ составляет до 40-50 тыс. тонн в год. Компания уже подтвердила возможности производства свыше 18 тыс. тонн в год и готова к реализации задачи освоения 100% пригодных для товарной аквакультуры участков
- Красная рыба имеет самый низкий среди всех протеиносодержащих продуктов коэффициент конверсии корма. Для прироста 1 кг биомассы лосося требуется всего 1,1 кг корма по сравнению с 1,9 кг для курицы и до 10 кг для говядины
- Накопленный опыт, в том числе и негативный, позволил Компании сформировать строгие политики биологической безопасности в соответствии с лучшими мировыми практиками, постоянно подтверждающие свою эффективность
- Кластерная система зарыбления снижает риск распространения болезней и высвобождает время на восстановление участков
- Диверсификация по типам выращиваемой рыбы
 - лосось/форель
 - снижает общий уровень биологических рисков портфеля

Технология производства

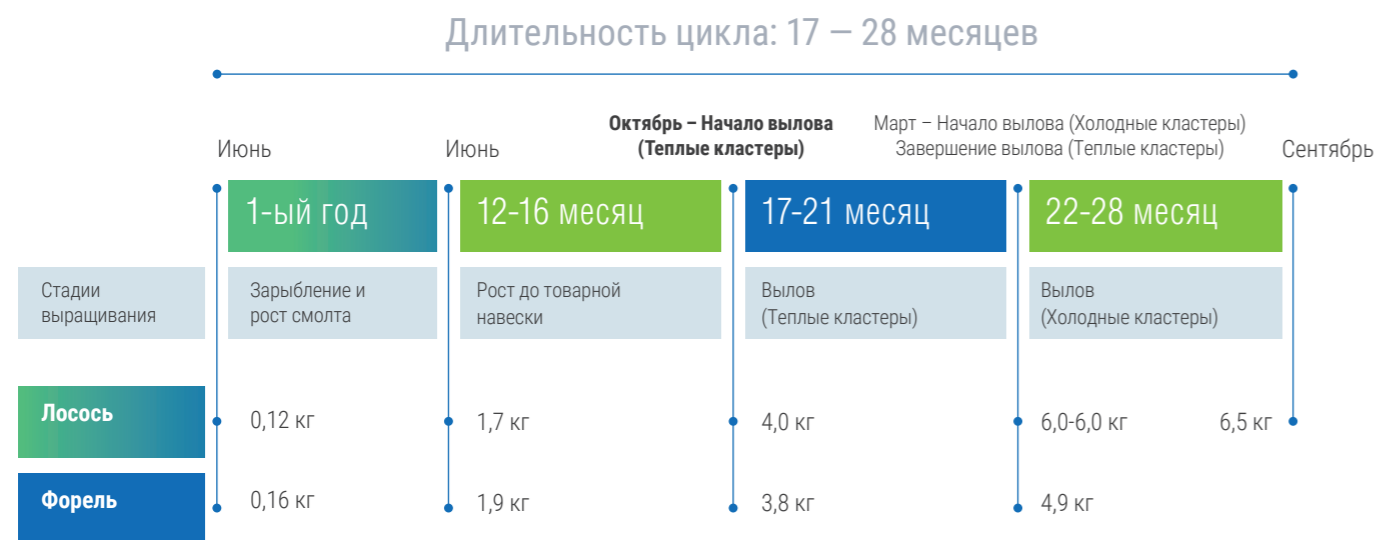
Компания использует технологию садкового выращивания атлантического лосося и форели, применяя лучшие мировые практики и оборудование от ведущих норвежских производителей.

- Оптимальная температура воды – не более 17 градусов Цельсия.
- На фермах Компании в Баренцевом море температура не превышает 14 градусов.
- Конверсия корма – около 1,3 за цикл.
- Смертность – в среднем 25% с начала посадки до вылова.
- Полный цикл выращивания – 17-28 мес.
- Выход готовой продукции – 86% ПСГ для лосося и 84% для форели (рыба потрошенная с головой)

Технология выращивания

Накопленный опыт выращивания рыбы





Развитая технология выращивания рыбы:



Длительность полного цикла: 22 или 28 месяцев в зависимости от средней температуры на ферме



Высокая эффективность выращивания рыбы в сравнении с производством мяса:

				
Коэффициент конверсии корма ¹	1,1	1,9	3,0	4-10
Доля мяса для потребления в пищу ² , %	68%	46%	52%	41%
Мясо для потребления в пищу, кг/100 кг корма	61	24	17	4-10

Максимальная доля мяса для потребления в пищу от 100 кг корма в связи с высокой конверсией корма и высокой доли мяса для потребления в пищу в общей биомассе

1. Масса корма в кг, необходимое для увеличения биомассы на 1 кг;

2. Доля мяса для потребления в пищу в общей биомассе;

Результаты Компании в Мурманске

В 2019 году Компанией проведен комплекс мероприятий

- В мае-июле 2019 года проведена посадка смолта атлантического лосося и малька радужной форели на 3 рыбоводные фермы суммарным количеством свыше 5,3 млн шт. и средней навеской 122 граммов. К концу 2019 года средняя навеска данной рыбы достигла 1,0 кг, с августа 2020 года планируется начать вылов и реализацию первых достигших товарной навески садков.
- Съем и реализация товарной продукции с ферм Компании в Мурманской области продолжался 11 месяцев и составил 15,4 тыс. тонн, реализовано 15,6 тыс. тонн продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой)

МУРМАНСК	2019	2018	2017	2016	2015	2014
ВЫРУЧКА, МЛН РУБЛЕЙ	8 269	2 721	4 353	2 013	514	1 351
ОБЪЕМ ПРОДАЖ, ТОНН	16 380	5 401	8 607	4 019	1 630	4 464
ЕБИТДА скорректированный, МЛН РУБЛЕЙ	3 289	873	1 864	870	-996	114
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЕБИТДА, %	40%	32%	43%	43%	-194%	8%

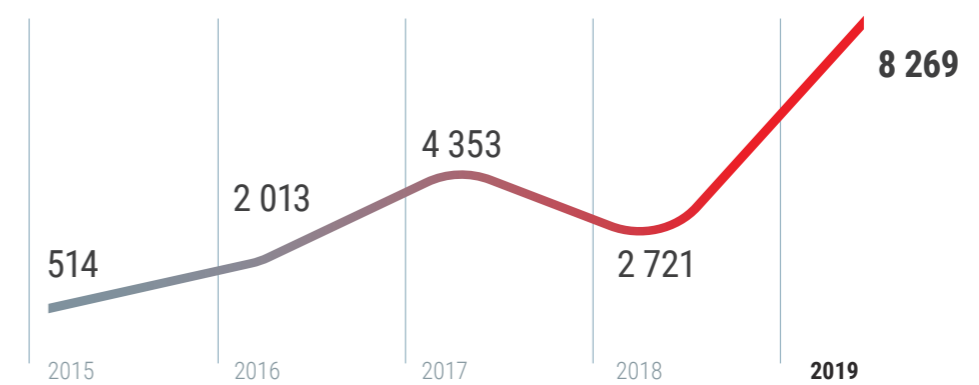
Планы на 2020 год

- Обеспечение зарыбления 4 ферм мальком лосося и форели.
- Продолжение планомерной работы по сохранению высокого уровня биологической безопасности за счет строгого соблюдения действующей стратегии биологической безопасности, стратегии борьбы с лососевой вшой и других регламентных процедур Компании.
- Продолжение развития и освоения новых участков в Баренцевом море, сохранение стабильных циклов зарыбления и съема.
- Взаимодействие с органами государственной власти по продолжению субсидирования процентных ставок по кредитным договорам, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры

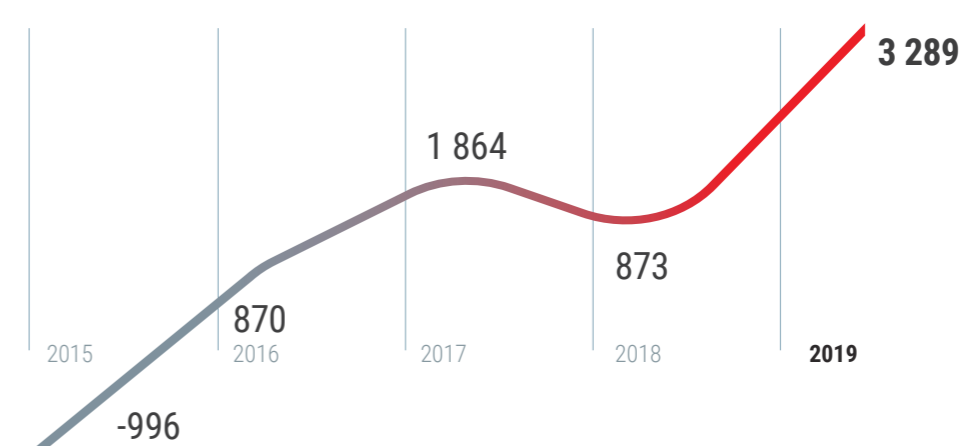
Объём продаж, тонн



Выручка, млн руб. без НДС



ЕБИТДА скорректированный, млн руб.



Результаты Компании в Карелии

В 2019 году Компанией проведен комплекс мероприятий

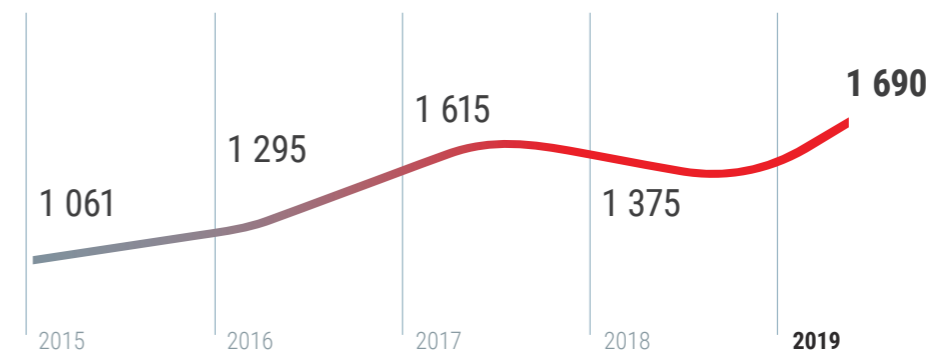
- Весной-летом 2019 года на РПУ-8 обеспечено зарыбление более 1 млн шт. малька радужной форели.
- В соответствии со стратегией биологической безопасности рыба разных генераций продолжает распределяться на отдельные рыбопромысловые участки (РПУ). По принятой стратегии Компании вся товарная рыба сосредоточена на РПУ-1 и РПУ-2 – ближайших к береговой базе и цеху переработки – для обеспечения комфортного вылова и реализации в сезон.
- Обеспечен вылов 1,8 тыс. тонн товарной рыбы, реализовано 1,4 тыс. тонн продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой)

КАРЕЛИЯ	2019	2018	2017	2016	2015	2014
ВЫРУЧКА, МЛН РУБЛЕЙ	529	491	670	461	348	166
ОБЪЕМ ПРОДАЖ, ТОНН	1 690	1 375	1 615	1 295	1 061	667
ЕБИТДА скорректированный, МЛН РУБЛЕЙ	-153	114	170	91	-4	-1
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ЕБИТДА, %	-29%	23%	25%	20%	-1%	-1%

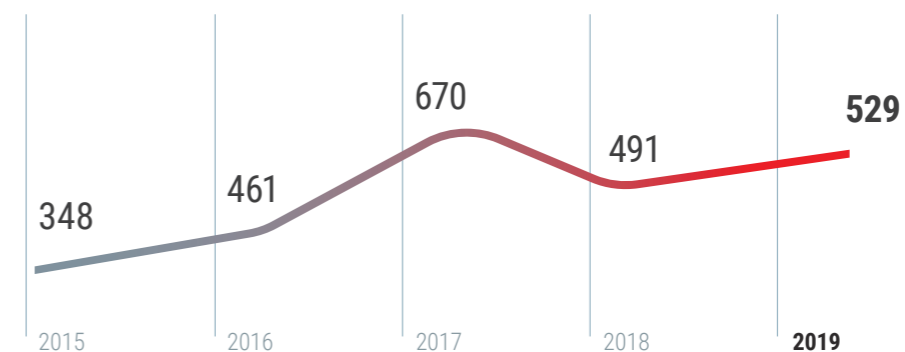
Планы на 2020 год

- Обеспечение вылова более 1 тыс. тонн товарной продукции и зарыбление не менее 1,0 млн шт. малька радужной форели.
- Повышение уровня биологической безопасности и недопущение существенного вреда от паразитов и заболеваний рыбы.
- Заключение долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала.
- Взаимодействие с органами государственной власти по продолжению субсидирования процентных ставок по кредитным договорам, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры

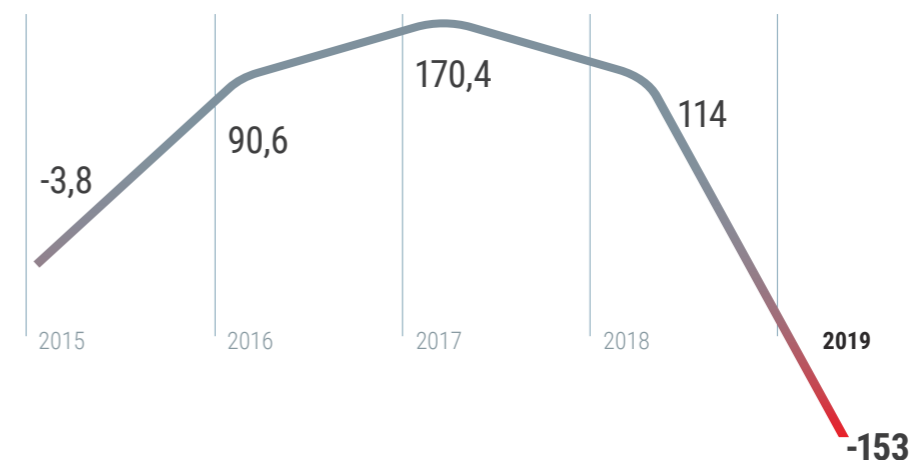
Объём продаж, тонн



Выручка, млн руб. без НДС



ЕБИТДА скорректированный, млн руб.



Смолтовые заводы в Норвегии

Результаты Villa Smolt AS

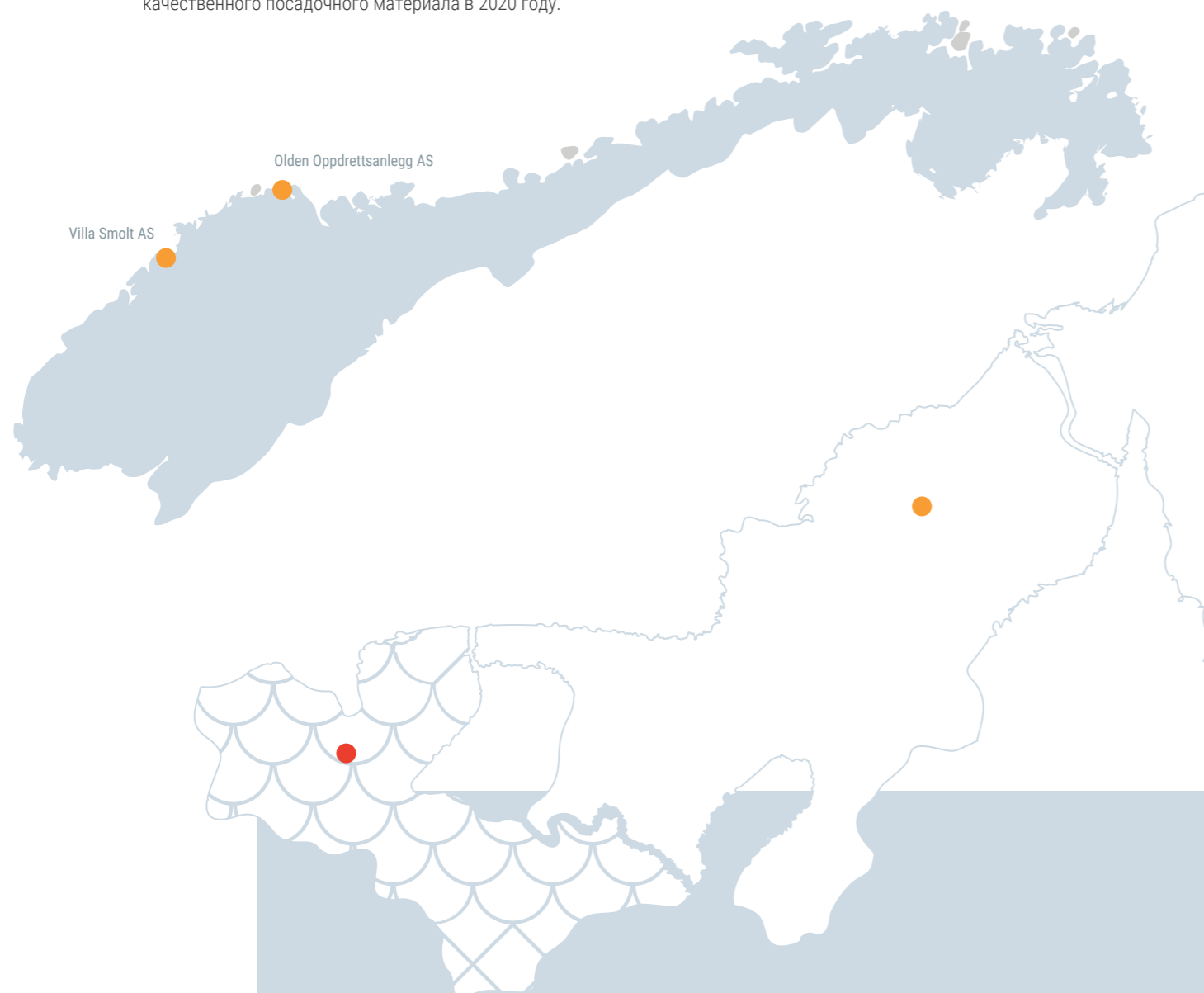
Результаты в 2019 году

• В 2019 году завод поставил на фермы Компании в Баренцевом море 2,5 млн штук малька лосося и форели. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья малька и имеет высокую степень уверенности в получении качественного посадочного материала в 2020 году. В течение года реализован второй этап реконструкции завода, что позволит выращивать до 4,0 млн смолта.

Результаты Olden Oppdrettsanlegg AS

Результаты в 2019 году

В 2019 году завод поставил на фермы Компании в Баренцевом море 1,6 млн штук малька лосося и форели. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья малька и имеет высокую степень уверенности в получении качественного посадочного материала в 2020 году.



04. Финансовые результаты

Консолидированные
финансовые результаты

38



Консолидированные финансовые результаты

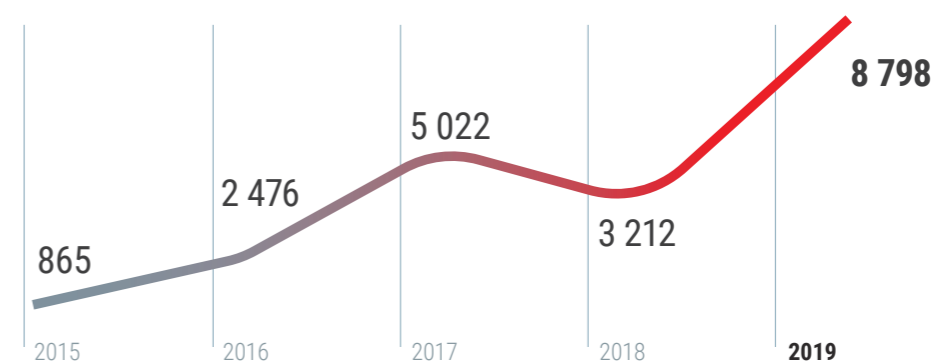
- Переход на ежегодное зарыбление, контроль полного цикла выращивания рыбы, эффективная организация поставок корма, вкупе с развитием собственной системы продаж обеспечили реализацию на уровне 18,1 тыс. тонн в 2019 году.
- Большой объем реализации способствовал росту выручки и скорректированной EBITDA до 8,8 млрд руб. и 3,4 млрд руб. соответственно.
- По результатам 2019 года показатель Операционный EBIT увеличился с 16 до 23 NOK/kg

Консолидированные финансовые результаты за 2019 год(1)

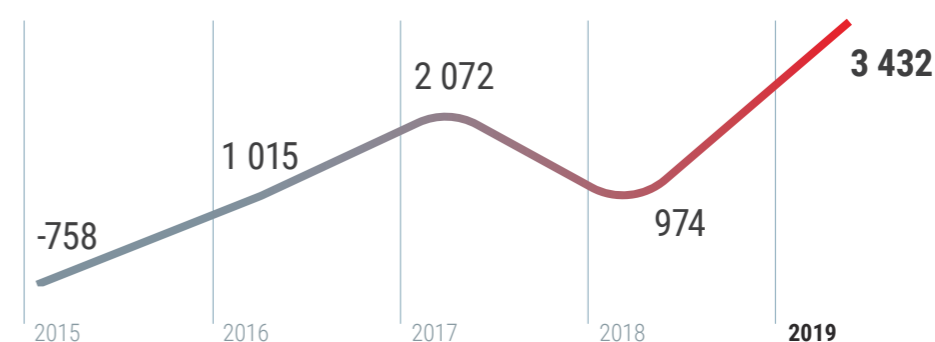
в млн руб.	2019	2018	2017	Изменение 2019/2018
Выручка	8 798	3 212	5 022	174%
Себестоимость	(6 640)	(2 203)	(4 132)	201%
Операционная прибыль	2 159	1 009	890	114%
Прибыль от переоценки биологических активов и готовой продукции	2 599	2 039	202	27%
Валовая прибыль	4 757	3 048	1 092	56%
Коммерческие доходы/(расходы)	(70)	15	(58)	-585%
Управленческие расходы	(599)	(566)	(378)	6%
Прочие операционные доходы/(расходы)	(501)	40	(172)	-1361%
Финансовые расходы и доходы/расходы от курсовых разниц	(302)	(218)	(111)	39%
Налог на прибыль	(27)	(28)	3	-4%
Чистая прибыль	3 258	2 291	376	42%
EBITDA скорректированный	3 432	974	2072	252%
Операционный EBIT	3 031	809	1 835	275%
Операционный EBIT, руб/кг	168	119	179	41%
Операционный EBIT, NOK/kg	23	16	25	47%

[1] По данным аудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

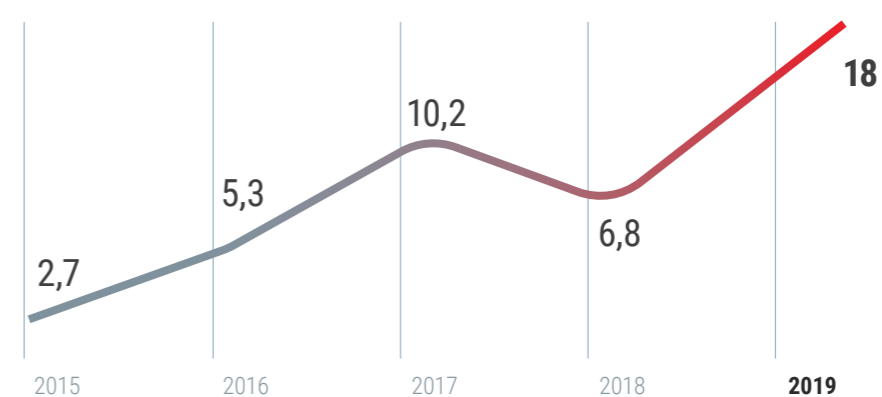
Консолидированная выручка, млн рублей



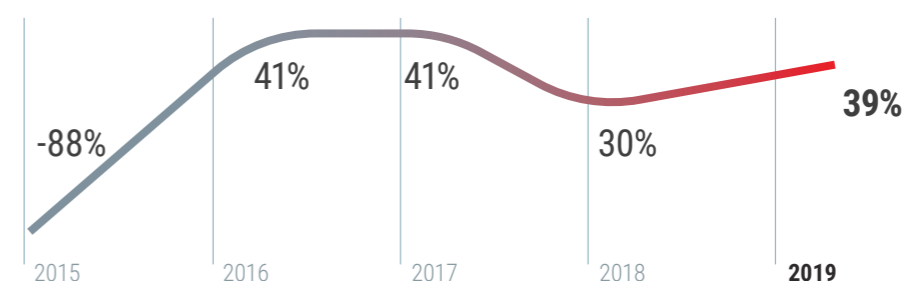
EBITDA скорректированный, млн рублей



Объем продаж, тыс. тонн



Рентабельность по EBITDA, %



Ключевые показатели бухгалтерского баланса Компании

- Компания значительно нарастила активы в течение 2019 года, финансовая устойчивость Компании улучшилась за счет роста собственного капитала и резервов.
- Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2019 году связано с наращиванием товарной биомассы на фермах в Баренцевом море.
- В течение 2019 года Компания профинансировала приобретение оборудования для зарыбления новых рыболовных ферм в Баренцевом море и второго живорыбного судна, что нашло свое отражение в увеличении стоимости основных средств на балансе с 3 065 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года до 4 784 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.
- По состоянию на 31 декабря 2019 года значение показателя Чистый долг/ скорр. EBITDA составил 1,2 по сравнению с 3,8 по состоянию на 31 декабря 2018 года

в млн руб.	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Изменение 2019/2018
Внеоборотные активы	5 576	3 817	2 271	46%
Биологические активы	6 840	6 051	1 703	13%
Запасы	621	378	185	64%
Дебиторская задолженность	632	345	25	83%
Авансы выданные	233	226	278	3%
Денежные средства	85	105	1 094	-19%
Оборотные активы	8 460	7 136	3 307	19%
БАЛАНС	14 036	10 953	5 578	28%
Капитал и резервы	9 065	6 003	3 514	51%
Долгосрочные заемные средства	1 934	3 618	1 133	-47%
Долгосрочные обязательства	2 073	3 669	1 184	-43%
Краткосрочные заемные средства	2 190	684	704	220%
Краткосрочные обязательства	2 898	1 281	880	126%
БАЛАНС	14 036	10 953	5 578	28%

5 576 млн руб.

Внеоборотные активы

Оборотные активы

8 460 млн руб.

9 065 млн руб.

Капитал и резервы

Чистый долг

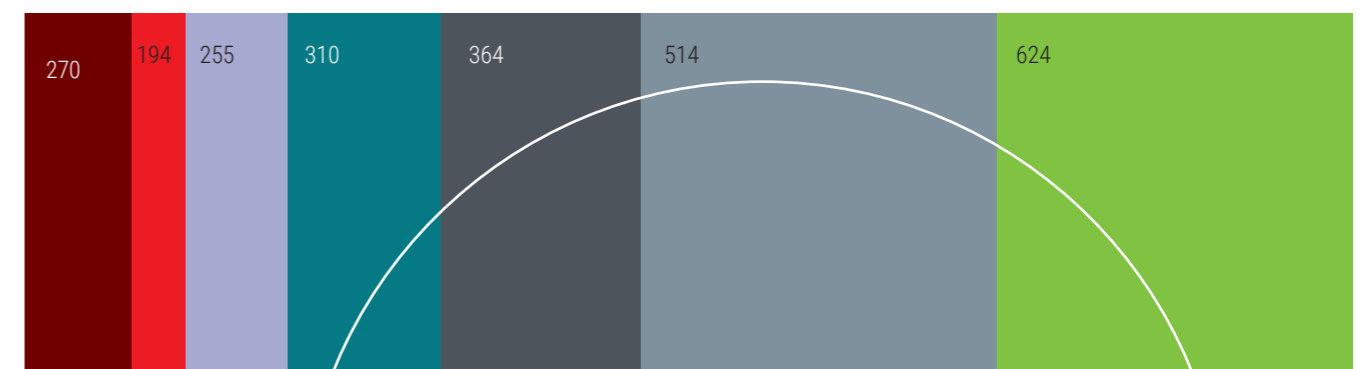
4 039 млн руб.

Капитальные затраты и инвестиционная программа за 2019 год

В 2019 году капитальные затраты Компании составили 2,5 млрд рублей, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем 2018 года. Среди существенных инвестиций можно выделить проект по увеличению мощностей смолтового завода, покупку второго живорыбного судна и баржи для механического делайсинга рыбы, новых садков и другого рыболовного оборудования

В млн руб.	Сумма	%
Модернизация Villa Smolt	624	25%
Оборудование для зарыбления 2019 г.	514	20%
Баржа для делайсинга	364	14%
Приобретение катамаранов	310	12%
Оборудование для зарыбления 2020 г.	255	10%
Приобретение живорыбного судна	194	8%
Прочее	270	11%
ИТОГО	2 532	100%

Структура капитальных затрат Компании за 2019 год, млн рублей



- Модернизация Villa Smolt
- Оборудование для зарыбления 2020
- Баржа для делайсинга
- Приобретение катамаранов
- Оборудование для зарыбления 2019
- Приобретение живорыбного судна
- Прочее

Источник: управленческие данные Компании

Долг в 2019 году

По состоянию на 31 декабря 2019 г. чистый долг составил 4 039 млн руб.

В 2019 году Компания незначительно нарастила долговую нагрузку на 8% по сравнению с 2018 годом.

Расходы по уплате процентов в 2019 году составили 419 млн рублей. Эффективная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составила 6,59% по кредитам в рублях. Величина полученных в 2019 году государственных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам составила 133 млн рублей

Долг и процентные платежи

в млн руб.	2019	2018	2017	Изменение 2019/2018
Долг на конец периода	4 124	4 302	1 837	-4%
Чистый долг на конец периода(1)	4 039	3 747	742	8%
Чистый долг / Скорректированный EBITDA	1,2	3,8	0,4	
Процентные доходы	30	29	21	4%
Процентные расходы	(430)	(348)	(241)	23%
Государственные субсидии	133	78	121	70%

(1) в 2018 году - с учетом денежных средств, ограниченных в использовании – 450,0 млн руб.

Движение денежных средств в 2019 году

По итогам 2019 года чистые денежные средства от операционной деятельности составили 2 469 млн руб. по сравнению с отрицательным значением показателя за предыдущий период (1 721) млн руб.

В 2019 году отток денежных средств по инвестиционной деятельности составил 2 538 млн руб. Средства направлены на оборудование ферм и развитие поддерживающей инфраструктуры

Консолидированный отчет о движении денежных средств

в млн руб.	2019	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	105	1 094	34
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	2 469	(1 721)	2 441
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(2 538)	(1 387)	(783)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	23	2 068	(593)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	27	51	(5)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	85	105	1 094

Государственная поддержка

Компания получает государственные субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам, заключенным на финансирование инвестиционной деятельности, приобретение кормов и рыбопосадочного материала. Величина полученных субсидий в 2019 году составила 133 млн руб.

Субсидии предоставляются в рамках Постановления Правительства Российской Федерации от 15.04.2014 N 314 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Развитие рыбохозяйственного комплекса"»

Потребление топливно-энергетических ресурсов Компанией и ее дочерними обществами

Наименование	Единица измерения	2019	
		Количество	Сумма, тыс. руб.
Электроэнергия	Тыс. Квт/час	2 401	11 924
Дизельное топливо	Тыс. литр	2 589	109 015
Судовое топливо	Тыс. литр	103	4 181
Бензин	Тыс. литр	201	7 205

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



05. Корпоративное управление

Принципы корпоративного управления	46
Общее собрание акционеров	52
Совет директоров	54
Ревизионная комиссия	66
Исполнительные органы	67
Дивидендная политика	68

5.

Корпоративное управление

Принципы корпоративного управления

Главной задачей корпоративного управления в Обществе было и остается обеспечение успешного развития Общества при соблюдении разумного баланса законных интересов акционеров и менеджмента Общества. Эффективное корпоративное управление в Обществе призвано способствовать снижению инвестиционных рисков, росту инвестиционной привлекательности Общества, укреплению его деловой репутации.

Корпоративное управление представляет собой систему взаимодействия между акционерами и руководством Общества, включая его Совет директоров, а также с другими заинтересованными лицами, с помощью которой реализуются права акционеров в интересах всех участников корпоративного управления. Это также механизм, позволяющий успешно реализовывать общие принципы принятия эффективных решений в деятельности Общества и обеспечивать эффективный контроль за деятельностью Общества со стороны акционеров и других заинтересованных лиц. Качественное корпоративное управление обеспечивает прозрачность деятельности Общества и обоснованность принимаемых решений

Элементы системы корпоративного управления

Обеспечение и защита прав акционеров	Общество обеспечивает реализацию акционерами их прав и защиту их законных интересов, стремится к снижению рисков их нарушения, повышает прозрачность управления, дивидендной политики.
Органы управления и контроля, Корпоративный секретарь	В Обществе создана прозрачная и эффективная система взаимодействия между органами управления и контроля. Члены Совета директоров Общества имеют многолетний опыт работы и высокую квалификацию; независимые члены Совета директоров обеспечивают сбалансированность принимаемых решений в интересах всех акционеров и инвесторов Общества. Корпоративный секретарь Общества обеспечивает постоянное эффективное взаимодействие между членами Совета директоров и менеджментом Общества.
Управление рисками, внутренний контроль	В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей.
Прозрачность и раскрытие информации	Общество обеспечивает своевременное, полное и достоверное раскрытие информации о своей деятельности и существенных событиях в соответствии с действующим законодательством РФ.
Корпоративная социальная ответственность, деловая этика	Общество является социально ответственной компанией, уделяет большое внимание вопросам экологии, охраны труда, реализации социальных программ.

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

Основными целями и задачами корпоративного управления в Обществе являются:

Обеспечение

безусловной, своевременной и полной реализации законных прав и интересов всех акционеров Общества

Увеличение

рыночной стоимости ценных бумаг Общества

Повышение

прозрачности принятия решений органами управления Общества

Совершенствование

механизмов взаимоотношений Общества с акционерами, облегчающих реализацию ими своих прав

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

Корпоративное управление в Обществе осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, другими внутренними документами, регулирующими деятельность органов управления и контроля Общества, Правилами листинга ПАО Московская Биржа, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России к применению акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам (далее также «ККУ»). Соблюдая законодательство Российской Федерации, Общество также стремится соответствовать рекомендациям ККУ и стандартам корпоративного управления, отраженным в ККУ

Основополагающими принципами корпоративного управления для Общества являются:

Подотчетность

Менеджмент Общества в своей деятельности подотчетен Совету директоров Общества, который подотчетен акционерам Общества в соответствии с действующим законодательством РФ

Справедливость

Общество в равной мере защищает права и интересы всех своих акционеров и обеспечивает равное отношение ко всем акционерам Общества

Прозрачность

Общество обеспечивает раскрытие достоверной информации, касающейся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц

Ответственность

Общество признает свою ответственность перед акционерами Общества; члены Совета директоров и Генеральный директор Общества несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные их действиями (бездействием)

Обеспечение прав акционеров

Акционеры участвуют в управлении Обществом путем принятия соответствующих решений, представители акционеров занимают должности в органах управления Общества; Совет директоров Общества предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав

Детальная информация о соблюдении Обществом принципов ККУ, объяснение основных причин и факторов, в силу которых отдельные принципы ККУ Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, а также планируемые действия и мероприятия Общества по совершенствованию принципов и практики корпоративного управления в Обществе представлены в приложении к Годовому отчету (информация представлена в форме, предложенной в рекомендациях по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, Письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8). Оценка соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных в ККУ, осуществлялась исходя из фактического анализа системы корпоративного управления в Обществе и его внутренних документов.

Стремясь к соблюдению всех рекомендаций ККУ, Общество подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления.

В 2019 году ряд внутренних документов Общества, регламентирующих деятельность его органов управления, были актуализированы в части приведения их в соответствие с требованиями законодательства РФ и рекомендациями ККУ.

В частности, в целях учета изменений действующего законодательства РФ и рекомендаций ККУ были приняты в новой редакции следующие документы: Положение о Комитете по назначениям и вознаграждению, Положение о Комитете по аудиту, Положение о Комитете по стратегии, Положение о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, Положение о дивидендной политике Общества.

Информация о деятельности Общества находится в свободном доступе и раскрывается на регулярной основе на веб-сайте Общества по веб-адресу: <http://russaquaaculture.ru/>

Помимо публикаций на собственном веб-сайте, Общество раскрывает информацию о своей деятельности на странице информационного агентства, аккредитованного Банком России на раскрытие информации, по веб-адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>

Отчет Совета директоров о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Система корпоративного управления в Обществе основывается на соблюдении требований российского законодательства, Правил листинга Московской Биржи, ключевых рекомендаций Кодекса корпоративного управления, а также на признанных в российской и международной практике высоких стандартах корпоративного управления и раскрытия информации.

Настоящим Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» подтверждает полноту и достоверность информации, содержащейся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (указанный отчет приведен в приложении к Годовому отчету).

Оценка соблюдения Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления проведена в соответствии с рекомендациями Банка России (Письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

Одним из основных факторов несоблюдения или соблюдения не в полном объеме Обществом принципов Кодекса корпоративного управления является постепенное, поэтапное внедрение принципов и рекомендаций, которое обусловлено уровнем зрелости системы корпоративного управления в Обществе.

При этом Общество не использует какие-либо механизмы и инструменты корпоративного управления вместо (взамен) рекомендованных Кодексом корпоративного управления.

В течение ближайших 5 лет Общество в целях повышения уровня корпоративного управления планирует:

- регулярно актуализировать положения Устава и иных внутренних документов Общества в целях приведения их в соответствие с требованиями действующего законодательства РФ;
- осуществлять взаимодействие с акционерами Общества по вопросам проведения корпоративных мероприятий и процедур по приведению практики корпоративного управления в Обществе в соответствие с рекомендациями Кодекса корпоративного управления;
- проводить постоянный мониторинг уровня корпоративного управления, по итогам которого оценивать соответствие системы корпоративного управления в Обществе требованиям законодательства РФ;
- создавать благоприятные условия для участия акционеров в управлении Обществом, способствовать координации их действий;
- проводить постоянный анализ лучших российских и международных практик корпоративного управления, учитывать и применять их.



Обеспечение прав акционеров

Корпоративное управление в Обществе имеет своим безусловным приоритетом уважение прав и законных интересов его акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ, Уставом и иными внутренними документами Общества.

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

Общество дорожит своей деловой репутацией, имиджем и строит отношения с акционерами и инвесторами на основе соблюдения принципов открытости, добросовестности и ответственности. Взаимодействие с акционерами и инвесторами базируется на принципах своевременности, полноты и доступности информации. Акционеры, инвесторы, аналитики и другие заинтересованные лица могут оперативно получать актуальную информацию о деятельности Общества.

Ведение реестра акционеров Общества передано независимому регистратору – АО «НРК - Р.О.С.Т». Данный регистратор обладает безупречной репутацией, необходимым техническим оснащением и профессиональной командой специалистов.

Общество уделяет особое внимание поддержанию и развитию устойчивых и доверительных взаимоотношений с акционерами и инвесторами как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Взаимодействие с акционерами и инвесторами осуществляет ИР-подразделение Общества. Контактная информация для связи с его специалистами размещена на веб-сайте Общества по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/contact-IR/>

Самооценка уровня корпоративного управления и оценка эффективности работы Совета директоров

Ежегодно менеджмент Общества проводит самооценку на предмет эффективности корпоративного управления в соответствии с Методикой оценки эффективности корпоративного управления в ПАО «Русская Аквакультура», разработанной на основе рекомендаций Кодекса корпоративного управления. Основной целью проведения такой оценки является предоставление Совету директоров Общества информации о состоянии системы корпоративного управления в Обществе, ее эффективности, а также выработка рекомендаций, направленных на повышение качества корпоративного управления в Обществе.

Среди компонентов оценки эффективности корпоративного управления в Обществе рассматривались такие блоки как «Права акционеров», «Совет директоров», «Исполнительное руководство», «Прозрачность и раскрытие информации», «Управление рисками, внутренний контроль и внутренний аудит», «Корпоративная социальная ответственность, деловая этика». В результате проведенной в 2019 году оценки Обществу удалось достичь отметки 73% из 100% возможных (в 2017 году - 67%, в 2018 году – 71%) – корпоративное управление в Обществе оценивается как «эффективное» и соответствует развитой практике, но имеет потенциал для улучшения по ряду вопросов.

После отчетной даты Советом директоров Общества была проведена самооценка эффективности работы Совета директоров и его комитетов по Методике оценки работы Совета директоров, комитетов Совета директоров и членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденной решением Совета директоров Общества 11.05.2017.

Критерии методики самооценки эффективности работы Совета директоров предусматривают оценку профессиональных и личных качеств членов Совета директоров и комитетов, их независимость, слаженность работы и степень личного участия, а также иные факторы, влияющие на эффективность работы Совета директоров.

В качестве инструментов самооценки использовались: анкетный опрос членов Совета директоров и комитетов, анализ внутренних документов Общества, материалов работы Совета директоров и его комитетов, переписка и прочие документы.

В рамках самооценки эффективности работы Совета директоров оценены: качество выполнения Советом директоров и его комитетами возложенных на них функций, оптимальность составов и структуры Совета директоров и комитетов, роль отдельных членов Совета директоров и его Председателя, планирование работы Совета директоров и его комитетов, практика проведения заседаний, информационное обеспечение Совета директоров и комитетов, а также ряд инфраструктурных аспектов.

Результаты проведенной самооценки деятельности Совета директоров показали, что практика работы Совета директоров Общества оценивается высоко и в целом соответствует ключевым рекомендациям Кодекса корпоративного управления.

После обработки результатов самооценки и анализа всех полученных комментариев, анализа внутренних документов Общества и свода статистической информации был подготовлен Отчет по результатам самооценки Совета директоров Общества, содержащий предложения по дальнейшему совершенствованию работы Совета директоров и его комитетов, который после отчетной даты будет вынесен на рассмотрение Совета директоров

Политика в области одобрения сделок, совершаемых Обществом

При одобрении сделок Общество руководствуется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», а также положениями Устава Общества. Помимо требований, предусмотренных законом, Устав общества дополнительно требует предварительного одобрения Советом директоров следующих сделок (как самого Общества, так и его дочерних и зависимых обществ):

Сделки, которые влекут или могут повлечь расходы на сумму свыше 150 000 000 рублей по каждой сделке или нескольким взаимосвязанным сделкам (дочернего либо зависимого общества);

Кредитные договоры, займы, договоры, связанные с обеспечением обязательств (залогом, поручительства, гарантии и т.д.);

Любые сделки с долями, акциями, иными ценными бумагами, объектами интеллектуальной собственности Общества, объектами недвижимости Общества – вне зависимости от суммы сделки

Отчет о заключенных в 2019 году Обществом сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

В отчетном периоде Обществом совершены следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

- Договор поручительства между Обществом (поручитель) и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ» (кредитор);
- Дополнительные соглашения к Договорам поручительства между Обществом (поручитель) и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ» (кредитор);
- Дополнительные соглашения к Договорам поручительства между Обществом (поручитель) и Публичным акционерным обществом «БАНК «УРАЛСИБ» (кредитор);
- Договор поручительства между Обществом (поручитель) и Акционерным обществом «АЛЬФА-БАНК» (кредитор);
- Договор поручительства между Обществом (поручитель) и Публичным акционерным обществом «Банк ВТБ» (кредитор)



Система корпоративного управления. Органы управления

Система корпоративного управления Общества включает следующие органы:

- **Общее собрание акционеров** – высший орган управления, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом. Общее собрание акционеров Общества проводится в четком соответствии с законодательством и внутренними документами Общества. В процессе подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров Общество учитывает рекомендации Кодекса корпоративного управления.
- **Совет директоров** – орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, общее руководство его деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов Общества. Совет директоров Общества осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества. Компетенция Совета директоров определена Уставом Общества и включает более широкий круг вопросов, чем предусмотрено нормами Федерального закона «Об акционерных обществах».
- **Комитеты Совета директоров** – совещательные органы Совета директоров, созданные для проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров, и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Общества. В 2019 г. в рамках Совета директоров Общества действовали Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждению, Комитет по стратегии.
- **Генеральный директор Общества** – единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Общества, а также реализующий стратегию, определенную Советом директоров и акционерами. Генеральный директор подотчетен как Общему собранию акционеров, так и Совету директоров Общества: на регулярной основе представляет на рассмотрение Совету директоров Общества отчеты о выполнении ключевых показателей эффективности, действующих в Обществе программ и политик, а также по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества.
- **Ревизионная комиссия Общества** – орган, осуществляющий регулярный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, проводящий независимую оценку достоверности данных, содержащихся в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества. Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров Общества и действует на основании Федерального закона «Об акционерных обществах», Устава Общества, а также Положения о Ревизионной комиссии Общества.
- **Служба внутреннего аудита** – структурное подразделение, оказывающее содействие Совету директоров и исполнительным органам Общества в повышении эффективности управления Обществом, осуществляющее независимую оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе. В состав Службы внутреннего аудита входят независимые специалисты, обладающие богатым опытом работы в сфере аудита и управления рисками.
- **Внешние аудиторы Общества** – организации, являющиеся членами одной из саморегулируемых организаций аудиторов, осуществляющие независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной по стандартам РСБУ и МСФО, в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности. В 2019 г. аудитором отчетности Общества, подготовленной по стандартам РСБУ, являлось Общество с ограниченной ответственностью "Фирма Финаудит". Аудит отчетности Общества, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2019 г., осуществляло Акционерное общество «Делойт и Туш СНГ».

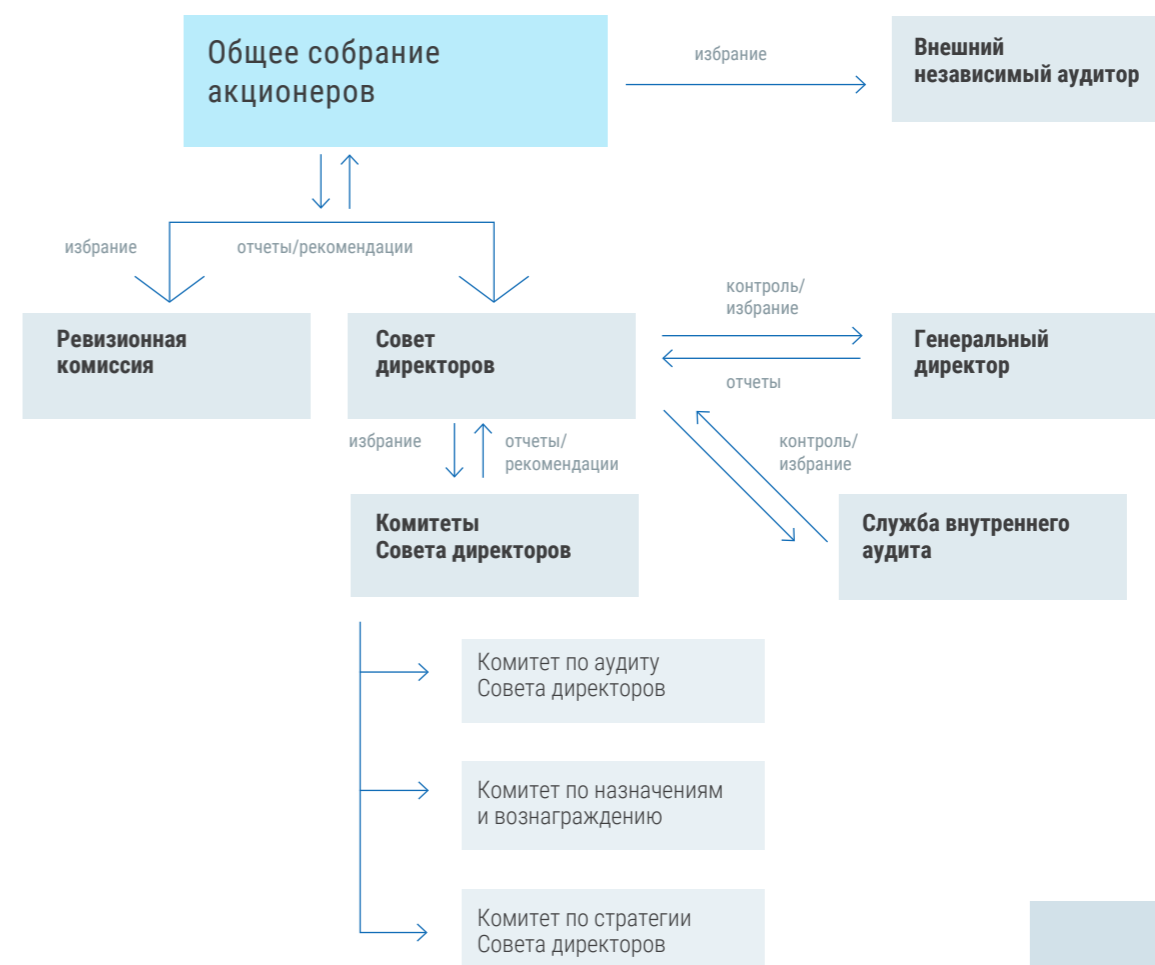
• **Корпоративный секретарь** – должностное лицо Общества, к функциям которого относится организационное обеспечение работы Совета директоров Общества, участие в организации подготовки и проведения Общих собраний акционеров Общества, взаимодействие с акционерами Общества и ПАО Московская биржа, регистратором Общества и др. Корпоративный секретарь в Обществе функционально подчиняется и подотчетен Совету директоров, назначается на должность и освобождается от занимаемой должности на основании решения Совета директоров.

Кроме того, в Обществе действует система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Система внутреннего контроля – это элемент общей системы управления Общества, который охватывает основные направления его деятельности, контрольные процедуры выполняются постоянно во всех процессах (направлениях деятельности) Общества на всех уровнях управления и направлены на обеспечение разумных гарантий в достижении поставленных перед Обществом целей. Система внутреннего контроля направлена на:

- эффективность и результативность деятельности Общества, сохранность активов Общества;
- соблюдение применимых к Обществу требований законодательства и внутренних документов Общества, в том числе при совершении хозяйственной деятельности и ведении бухгалтерского учета;
- обеспечение достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности.

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

Структура органов управления и контроля ПАО «Русская Аквакультура» на 31.12.2019



Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, принимающим решения по наиболее важным вопросам деятельности Общества, решение которых не может быть передано иным органам управления.

Компетенцию, сроки, порядок подготовки и проведения Общего собрания акционеров определяют, помимо Федерального закона «Об акционерных обществах», Устав Общества и Положение об Общем собрании акционеров Общества.

Процедура подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества обеспечивает равную возможность эффективного участия всех акционеров Общества в Общем собрании акционеров. Акционеры реализуют свое право на управление Обществом путем представления предложений в повестку дня собрания, выдвижения кандидатов в органы управления и контроля Общества, а также участия в голосовании.

Общее собрание акционеров Общества проводится по мере необходимости, но не реже одного раза в год (годовое Общее собрание акционеров).

Решения Общего собрания акционеров публикуются на официальном веб-сайте Общества по адресу: <http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports-of-material-facts/> (в разделе «Акционерам и инвесторам/Раскрытие информации/Сообщения о существенных фактах»)

Компетенция Общего собрания акционеров

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

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- реорганизация Общества;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) отчетного года;
- избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии (Ревизору) Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- утверждение аудитора Общества;
- утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;
- определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- дробление и консолидация акций;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Общества;
- принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции;
- решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»

Особенности созыва и подготовки Общего собрания акционеров

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

При подготовке к проведению Общего собрания акционеров Общество заблаговременно информирует акционеров и их представителей о дате, месте, времени проведения собрания и его повестке дня. Информация о дате, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров Общества, раскрывается не менее, чем за 7 дней до наступления этой даты.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров размещается на веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу www.russaquaculture.ru не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения. Также текст сообщения о проведении Общего собрания акционеров по решению Совета директоров может дополнительно направляться в электронной форме тем акционерам Общества, которые сообщили регистратору Общества данные об адресах электронной почты, на которые могут отправляться такие сообщения. Общество предоставляет всем акционерам возможность заблаговременно ознакомиться с материалами к Общему собранию не менее, чем за 30 дней до даты его проведения.

Итоги голосования и принятые решения оглашаются непосредственно на Общем собрании акционеров

Сведения о прошедших в 2019 г. Общих собраниях акционеров

В отчетном году состоялось два Общих собрания акционеров Общества.

Годовое Общее собрание акционеров

Годовое общее собрание акционеров в отчетном году состоялось 28 июня 2019 г. (Протокол № 58 от 28.06.2019). На собрании присутствовало более 50% акционеров Общества. В голосовании по вопросам повестки дня приняли участие акционеры, обладающие в совокупности 82 378 756 голосов, которые проголосовали по восьми вопросам повестки дня:

- 1) Утверждение годового отчета Общества за 2018 год
- 2) Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2018 год
- 3) Распределение прибыли Общества по результатам 2018 года. О размере дивидендов, сроках и форме их выплаты по итогам работы за 2018 год
- 4) Утверждение аудитора Общества
- 5) Избрание членов Совета директоров Общества
- 6) О выплате вознаграждения за работу в составе Совета директоров членам Совета директоров Общества
- 7) Избрание Ревизионной комиссии Общества
- 8) О выплате вознаграждения за работу в составе Ревизионной комиссии членам Ревизионной комиссии Общества

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

1. утвержден годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность Общества за 2018 год;
2. принято решение не распределять чистую прибыль Общества по итогам 2018 года, не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2018 года.
3. утвержден аудитор, осуществляющий аудит российской бухгалтерской отчетности Общества;
4. Совет директоров Общества избран в составе:
 - Воробьев Максим Юрьевич
 - Гейруль Арне
 - Кумыков Азамат Вячеславович
 - Михайлова Людмила Ильинична
 - Сиротенко Сергей Павлович
 - Чернова Екатерина Анатольевна
 - Щербаков Илья Михайлович
5. Ревизионная комиссия Общества избрана в составе:
 - Григорьева Наталья Станиславовна
 - Смирнова Дарья Николаевна
 - Петров Сергей Николаевич
6. утверждены размеры вознаграждений и компенсаций членам вышеперечисленных органов

Отчет об итогах голосования размещен на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports/>

Внеочередные Общие собрания акционеров

Единственное внеочередное Общее собрание акционеров в отчетном году состоялось 22 января 2019 г. (Протокол № 57 от 22.01.2019). На собрании присутствовало более 50% акционеров Общества. В голосовании по вопросам повестки дня приняли участие акционеры, обладающие в совокупности 79 543 784 голосов, которые проголосовали по четырем вопросам повестки дня:

- 1) О досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров Общества
- 2) Об избрании Совета директоров Общества в новом составе
- 3) Об утверждении Положения о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций
- 4) Об одобрении сделки

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

1. досрочно прекращены полномочия членов Совета директоров Общества;
2. Совет директоров Общества избран в составе:
 - Воробьев Максим Юрьевич
 - Гейрулв Арне
 - Кумыков Азамат Вячеславович
 - Михайлова Людмила Ильинична
 - Сиротенко Сергей Павлович
 - Чернова Екатерина Анатольевна
 - Щербаков Илья Михайлович
3. утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций;
4. одобрено заключение Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» (поручитель) с Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ» (кредитор) одного или нескольких договоров поручительства



Отчеты об итогах голосования размещены на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет за деятельностью исполнительных органов Общества в интересах самого Общества и его акционеров, проведение объективной оценки финансового состояния Общества.

Отчеты об итогах голосования размещены на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <http://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/reports/>

Совет директоров

Важным элементом эффективного корпоративного управления в Обществе является наличие профессионального Совета директоров.

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

К основным функциям Совета директоров Общества относится решение вопросов общего стратегического руководства деятельностью Общества, определение приоритетных направлений развития Общества, осуществление контроля за деятельностью исполнительных органов Общества в интересах самого Общества и его акционеров, проведение объективной оценки финансового состояния Общества.

Количественный состав Совета директоров Общества составляет 7 человек.

Все члены Совета директоров Общества имеют значительный управленческий и отраслевой опыт, являются авторитетными специалистами в различных областях, вносят ценный вклад в работу Совета директоров и его комитетов.

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров. Наличие независимых директоров является одним из важнейших принципов развития корпоративного управления и способствует развитию данного института. В состав Совета директоров Общества входят три независимых члена: Михайлова Людмила Ильинична, Сиротенко Сергей Павлович и Кумыков Азамат Вячеславович, которые соответствуют всем критериям независимости, предусмотренным Кодексом корпоративного управления. Независимые директора обеспечивают соблюдение интересов всех групп акционеров Общества и обладают разносторонними знаниями и навыками в области бухгалтерского учета, стратегического менеджмента, корпоративного управления, корпоративных финансов, управления рисками.

После отчетной даты Комитет по назначениям и вознаграждению Совета директоров Общества рассмотрел кандидатов в члены Совета директоров на предмет их соответствия критериям независимости, установленным Правилами листинга Московской биржи и положениями Кодекса корпоративного управления

Введение членов Совета директоров в должность

Общество заинтересовано в максимально эффективной работе Совета директоров и конструктивном взаимодействии членов Совета директоров с исполнительными органами Общества. Для этих целей в Обществе существует практика введения вновь избранных членов Совета директоров в должность.

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

При проведении встреч осуществляется ознакомление вновь избранных членов Совета директоров с работой Совета директоров и его комитетов, с Обществом и его руководящим составом, производственной и финансово-экономической деятельностью Общества, особенностями бизнес-модели, текущей ситуацией и перспективами развития, практикой организации корпоративного управления в Обществе.

В ходе встреч по введению в должность вновь избранные члены Совета директоров получают необходимые ответы на интересующие их вопросы, знакомятся с деятельностью Общества и основными положениями его внутренних документов, получают необходимую контактную информацию. Также основные материалы о деятельности Общества рассылаются им по электронной почте или предоставляются на электронных носителях. Большой объем информации может быть получен на официальном веб-сайте Общества в сети Интернет (в частности, в разделах «О компании», «Раскрытие информации», «Акционерам и инвесторам»).

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

Широко распространена практика проведения личных встреч вновь избранных членов Совета директоров с руководством Общества

Состав Совета директоров

Состав Совета директоров Общества сбалансирован с точки зрения учета интересов всех заинтересованных сторон.

В период с 01.01.2019 по 31.12.2019 действовало три состава Совета директоров Общества.

01.01.2019 – 21.01.2019	22.01.2019 – 27.06.2019	28.06.2019 – 31.12.2019
Воробьев Максим Юрьевич	Воробьев Максим Юрьевич	Воробьев Максим Юрьевич
Гейрулв Арне	Гейрулв Арне	Гейрулв Арне
Кумыков Азамат Вячеславович	Кумыков Азамат Вячеславович	Кумыков Азамат Вячеславович
Михайлова Людмила Ильинична	Михайлова Людмила Ильинична	Михайлова Людмила Ильинична
Паскин Евгений Александрович	Сиротенко Сергей Павлович	Сиротенко Сергей Павлович
Сиротенко Сергей Павлович	Чернова Екатерина Анатольевна	Чернова Екатерина Анатольевна
Чернова Екатерина Анатольевна	Щербаков Илья Михайлович	Щербаков Илья Михайлович



Краткие сведения о членах Совета директоров



Предприниматель

Максим Юрьевич родился в 1976 году, гражданин России. В 1998 году окончил экономический факультет МГИМО (РФ) по специальности «Международные экономические отношения со знанием иностранного языка». Executive MBA IESE, Испания. Имеет сертификаты ФСФР.

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

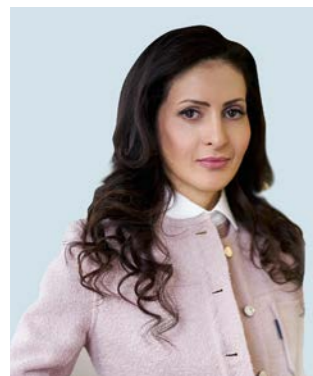
с декабря 2011 г. по настоящее время - Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (ранее - ОАО «ГК «Русское море»),

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

Воробьев Максим Юрьевич
Председатель Совета директоров

По состоянию на отчетную дату являлся Председателем Совета директоров Общества, Председателем Комитета по стратегии Совета директоров, членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2009 году.

По состоянию на 31.12.2019 владел обыкновенными акциями ПАО «Русская Аквакультура» в количестве 42 181 833 шт.



Финансовый директор ПАО «Группа Черкизово»

Людмила Ильинична является гражданкой России. В 1998 году окончила Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности «Финансы и кредит». В 2003 году окончила York University, MBA (Торонто, Канада).

Людмила Ильинична более 15 лет является Финансовым директором ПАО «Группа Черкизово».

По состоянию на отчетную дату являлась членом Совета директоров Общества (независимый директор), Председателем Комитета по аудиту Совета директоров, членом Комитета по стратегии Совета директоров, членом Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров. Впервые избрана в состав Совета директоров Общества в 2015 году.

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет

Михайлова Людмила Ильинична
Член Совета директоров
Независимый директор



Чернова Екатерина Анатольевна
Член Совета директоров

Генеральный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»

Екатерина Анатольевна родилась в 1980 году, гражданка России. В 2002 году окончила Финансовую Академию при Правительстве РФ по специальности «Экономист. Мировая экономика». В 2012 году окончила Harvard Business School по специальности GMP-13.

В течение последних 5 лет Екатерина Анатольевна занимала должности в органах управления следующих компаний:

2015 - 2018 гг. - Финансовый директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»,

с 2018 г. по настоящее время - Генеральный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».

По состоянию на отчетную дату являлась членом Совета директоров Общества, членом Комитета по аудиту Совета директоров. Впервые избрана в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет



Сиротенко Сергей Павлович
Член Совета директоров
Независимый директор

Партнер АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл)

Сергей Павлович родился в 1981 году, гражданин России. В 2003 году окончил Всероссийскую государственную налоговую академию (Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации) по специальности Юрист». В 2015 году получил степень магистра по международным отношениям в Институте Джексона в Йельского университета со специализацией на Китае.

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

2003 - 2016 г.г. – Старший менеджер Прайсвотерхаус Куперс Раша Б.В.,

с 2016 г. – консультант в области развития человеческого капитала АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл), с 2020 г. – партнер компании,

2010 - 2015 гг. – коуч руководителей высшего звена бизнес-школ INSEAD, CEIBS, ESMT, МШУ «СКОЛКОВО»,

2014 - 2019 гг. – член Правления Международной благотворительной программы наставничества для детей «Big Brothers Big Sisters of Russia»,

2014 - 2016 гг. – член Совета по России (эксперт) Всемирного экономического форума в Давосе,

2015 - 2016 гг. – Директор по лидерскому развитию Yale University,

2015 - 2016 гг. – преподаватель курса по межличностной и групповой динамике Yale School of Management.

По состоянию на отчетную дату являлся членом Совета директоров Общества (независимый директор), членом Комитета по аудиту Совета директоров, Председателем Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2016 г.

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет



Арне Гейруль
Член Совета директоров

Генеральный директор компании Aquaculture & Environmental Consulting AS, Норвегия

Арне Гейруль родился в 1959 году, гражданин Норвегии. В 1986 году окончил Университет Бергена (Норвегия) по специальности «Биология – Аквакультура» (Candidatus magisterii). Г-н Гейруль имеет огромный опыт работы в индустрии аквакультуры в Норвегии на руководящих должностях ведущих компаний отрасли.

В течение последних 5 лет г-н Гейруль занимал должности в органах управления следующих компаний:

с 2012 г. – Генеральный директор Компании Aquaculture & Environmental Consulting AS

По состоянию на отчетную дату являлся членом Совета директоров Общества, членом Комитета по стратегии Совета директоров. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет



Кумыков Азамат Вячеславович
Член Совета директоров
Независимый директор

Председатель Совета Директоров Нока Агро

Азамат Вячеславович родился в 1980 году, гражданин России. Окончил бизнес школу Гавайского Государственного университета и Японско-Американский Институт Менеджмента по специальности «корпоративные финансы», а также Институт глобальных проблем им. Джэксона Йельского университета и Исторический факультет Кембриджского университета.

В течение последних 5 лет Азамат Вячеславович занимал должности в органах управления следующих компаний:

- с 2013 г. по настоящее время - член Совета директоров (с июня 2016 г. по июнь 2017 г. – Председатель Совета директоров) Акционерного общества «ПСН»,
- с 2015 г. по настоящее время - член Консультативного совета Йельского университета, Института глобальных проблем им. Джэксона,
- с 2016 г. по настоящее время - советник Генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «Протел»,
- с 2017 г. по настоящее время - член Консультативного совета Колледжа Вассар.

По состоянию на отчетную дату являлся членом Совета директоров Общества, членом Комитета по стратегии Совета директоров. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2018 году.

Акция Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет



Щербаков Илья Михайлович
Член Совета директоров

Инвестиционный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»

Илья Михайлович родился в 1978 году, гражданин России. В 2001 году окончил Финансовую академию при правительстве Российской Федерации, институт учёта и аудита, Москва.

В течение последних 5 лет Илья Михайлович занимал должности в органах управления следующих компаний:

- 2014 - 2017 г.г. – Вице-президент инвестиционной дирекции «А&НН Бизнес Консалтинг Лимитед», филиал в Москве,
- 2017 - 2020 гг. – Инвестиционный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».

По состоянию на отчетную дату являлся членом Совета директоров Общества, членом Комитета по стратегии Совета директоров. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2019 году.

Акция Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет



Паскин Евгений Александрович
Член Совета директоров

Должность по состоянию на отчетную дату не известна

Евгений Александрович родился в 1986 году, гражданин России. Окончил «РЭА им. Г.В. Плеханова», специальность «Экономист-математик». В 2013 году получил степень CFA (Chartered Financial Analyst).

В течение последних 5 лет Евгений Александрович занимал должности в органах управления следующих компаний:

- 2011 - 2017 г.г. – младший вице-президент Инвестиционного фонда «АНН Бизнес Консалтинг»,
- 2017 - 2018 г.г. – Операционный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»,
- 2018 - 2019 г.г. – член Совета директоров АО «АОВК».

По состоянию на отчетную дату не являлся членом Совета директоров Общества. Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2018 году.

Акция Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ не имеет

Содержащиеся в настоящем Годовом отчете сведения о физических лицах раскрываются с соблюдением требований законодательства Российской Федерации в области персональных данных. Персональная информация о членах органов управления Общества предоставлена с согласия указанных лиц. Со списком аффилированных лиц Общества на 31.12.2019 можно ознакомиться на веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/lists-of-affiliated-persons/>

Сделки с акциями Общества в течение 2019 года	Совершались
Участие в уставных капиталах дочерних обществ	Не участвуют
Сделки между членами Совета директоров Общества в течение 2019 года	Не совершались
Иски к членам Совета директоров	Не предъявлялись
Обучение членов Совета директоров за счет Общества	Не осуществлялось
Работа или участие в органах управления компаний-конкурентов	Члены Совета директоров не работали и не участвовали в органах управления компаний-конкурентов

Сделки с акциями общества, совершенные членами Совета директоров в течение отчетного года

В течение 2019 года членами Совета директоров были совершены следующие сделки с акциями Общества:

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/)	Количество акций, являвшихся предметом сделки
Воробьев Максим Юрьевич	нет	-
Гейрулв Арне	нет	-
Кумыков Азамат Вячеславович	нет	-
Михайлова Людмила Ильинична	нет	-
Паскин Евгений Александрович	продажа	1 300
Сиротенко Сергей Павлович	нет	-
Чернова Екатерина Анатольевна	нет	-
Щербаков Илья Михайлович	нет	-

Основные положения политики Общества в области вознаграждения и возмещения расходов членам Совета директоров Общества

В Обществе действует Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций, которое было утверждено на внеочередном Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 22.01.2019 (протокол № 57 от 22.01.2019).

Действующее Положение предусматривает выплату ежемесячного фиксированного вознаграждения членам Совета директоров, исходя из суммы базового вознаграждения, утвержденного Общим собранием акционеров Общества, а также определяет порядок возмещения расходов, связанных с участием членов Совета директоров в заседаниях.

Выплата вознаграждений членам Совета директоров Общества может производиться за период с момента избрания в Совет директоров Общества и до момента избрания Совета директоров в новом составе.

Вознаграждение членов Совета директоров должно соответствовать рыночным условиям и устанавливаться таким образом, чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Совета директоров Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к эффективной деятельности. Принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций относится к компетенции Общего собрания акционеров, которое ежегодно решает данный вопрос.

В 2019 году Совет директоров Общества рекомендовал годовому Общему собранию акционеров Общества утвердить фиксированное базовое вознаграждение независимым членам Совета директоров в размере 7 500 000 (семи миллионов пятисот тысяч) рублей в год и установить, что вознаграждение выплачивается в порядке, установленном внутренними документами Общества.

По решению годового Общего собрания акционеров, состоявшегося в 2019 году, было принято решение о том, что вознаграждение Председателю и членам Совета директоров, не являющимся независимыми, не начисляется и не выплачивается, размер вознаграждения независимым членам Совета директоров Общества был утвержден согласно рекомендациям Совета директоров Общества (т.е. в размере 7 500 000 рублей в год)

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

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Размер вознаграждения, выплаченного в течение 2019 г.
Воробьев Максим Юрьевич	0
Гейрув Арне	0
Кумыков Азамат Вячеславович	2 500 000 рублей
Михайлова Людмила Ильинична	2 500 000 рублей
Паскин Евгений Александрович	0
Сиротенко Сергей Павлович	2 500 000 рублей
Чернова Екатерина Анатольевна	0
Щербаков Илья Михайлович	0

Членам Совета директоров возмещаются расходы, связанные с участием в заседаниях Совета директоров, по действующим на момент проведения заседания нормам возмещения командировочных расходов, установленным в Обществе. Затраты по проезду к месту проведения заседания Совета директоров и/или его комитета и обратно, на проживание и др. возмещаются в размере фактически понесенных расходов

Информация о проведении заседаний Совета директоров

В 2019 году было проведено всего 27 заседаний Совета директоров, из них 3 заседания прошли в очной форме (совместное присутствие) и 24 – в форме заочного голосования. Всего рассмотрено 68 вопросов

Участие членов Совета директоров Общества в заседаниях за период с 01.01.2019 по 31.12.2019

Ф. И. О.	Количество заседаний, в которых имел право на участие	Количество заседаний, в которых принял участие	Статистика участия в работе Совета директоров, %
Воробьев Максим Юрьевич	27	27	100
Гейрув Арне	27	27	100
Кумыков Азамат Вячеславович	27	27	100
Михайлова Людмила Ильинична	27	27	100
Паскин Евгений Александрович	1	1	100
Сиротенко Сергей Павлович	27	27	100
Чернова Екатерина Анатольевна	27	27	100
Щербаков Илья Михайлович	26	26	100

Средний процент участия членов Совета директоров в заседаниях: 100%

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

- Вопросы стратегии развития Общества;
- Вопросы об утверждении бюджета и бизнес-плана Общества и о рассмотрении отчетов об их исполнении;
- Вопросы об одобрении сделок ДЗО Общества, об утверждении директив по голосованию на Общих собраниях участников обществ, доли которых принадлежат Обществу;
- Вопросы о рекомендациях по утверждению бухгалтерской отчетности, подготовленной по стандартам РСБУ;
- Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров, в том числе о предварительном утверждении годового отчета Общества, о рекомендациях по распределению прибыли по итогам года, о рассмотрении проекта Устава Общества в новой редакции, изменений в Устав и проч.;
- Вопросы о рассмотрении отчетов об исполнении поручений Совета директоров Общества

Результаты заседаний Совета директоров, прошедших в 2019 году в очной форме (совместное присутствие)

Заседание 15 апреля 2019 г. (Протокол № 269 от 17.04.2019)

Вопросы повестки дня:

1. Рассмотрение результатов работы Группы компаний за 2018 г.
2. Рассмотрение отчетности Группы компаний, подготовленной по стандартам МСФО
3. Определение принципов и подходов к организации управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита согласно рекомендациям Комитета по аудиту Совета директоров Общества от 21.12.2018
4. Рассмотрение статуса исполнения поручений Совета директоров.

Принятые решения:

1. Принять во внимание управленческие результаты 2018 г.
2. Утвердить отчетность Группы компаний, подготовленной по стандартам МСФО
3. Перенести рассмотрение вопроса на следующий очный Комитет по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», запланированный на 21 мая 2019 г.
4. Принять к сведению отчет менеджмента о статусе выполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»

Заседание 4 сентября 2019 г. (Протокол № 279 от 06.09.2019)

Вопросы повестки дня:

1. Рассмотрение отчета об итогах деятельности Группы компаний в первом полугодии 2019 г.
2. Утверждение Стратегии развития группы на 2019 – 2023 гг.
3. Рассмотрение статуса исполнения поручений Совета директоров
4. Организационные вопросы.

Принятые решения:

1. Принять к сведению отчет об итогах деятельности Группы компаний в первом полугодии 2019 г.
2. Утвердить Стратегию развития Группы компаний «Русская Аквакультура» на период 2019 – 2024 гг. с условием о ее пересмотре и уточнении Советом директоров в сентябре 2020 г. и при условии выноса всех инвестиционных решений на отдельное голосование Совета директоров в соответствии с Уставом Общества
3. Принять к сведению отчет менеджмента о статусе выполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»
4. Принять к сведению предложенные Сиротенко С.П. меры по улучшению работы Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» и рекомендовать Корпоративному секретарю ПАО «Русская Аквакультура» учитывать их в своей работе. Рассмотреть возможность изменения Устава ПАО «Русская Аквакультура» в целях сокращения полномочий Совета директоров в рамках действующего законодательства РФ

Заседание 10 декабря 2019 г. (Протокол № 286 от 11.12.2019)

Вопросы повестки дня:

1. Утверждение бизнес-плана ПАО «Русская Аквакультура» на 2020 г.

Принятые решения:

1. Утвердить бизнес-план ПАО «Русская Аквакультура» и его дочерних обществ на 2020 г.

Комитеты Совета директоров Общества

Для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества Советом директоров Общества созданы консультативно-совещательные органы – комитеты Совета директоров:

- Комитет по аудиту
- Комитет по назначениям и вознаграждению
- Комитет по стратегии

Комитеты играют важную роль в процессе принятия решений Советом директоров, повышая эффективность его работы. Они предварительно рассматривают и представляют Совету директоров рекомендации по наиболее важным вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров. Для Совета директоров Общества решения его комитетов носят рекомендательный характер. Деятельность комитетов Совета директоров Общества регламентируется отдельными положениями, определяющими вопросы их компетенции, порядок формирования состава и функционирования, права и обязанности членов каждого комитета. В связи с изменениями, внесенными в 2019 году в Федеральный закон «Об акционерных обществах» (в том числе в п. 3 ст. 64 указанного закона), а также в связи с необходимостью соблюдения требований Правил листинга ПАО Московская Биржа и в целях унификации механизма избрания председателей комитетов Совета директоров Общества, в 2019 году в положения о комитетах были внесены изменения и сами положения были приняты в новых редакциях.

Комитет по аудиту действует на основании Положения о Комитете по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 31 декабря 2019 г. (Протокол № 291 от 09.01.2020);

Комитет по стратегии действует на основании Положения о Комитете по стратегии Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 31 декабря 2019 г. (Протокол № 291 от 09.01.2020);

Комитет по назначениям и вознаграждению действует на основании Положения о Комитете по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», утвержденного решением Совета директоров 31 декабря 2019 г. (Протокол № 291 от 09.01.2020).

Тексты положений о комитетах Совета директоров доступны на веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/corporate-governance/provisions/>

Персональный состав комитетов утверждается решением Совета директоров Общества. Составы комитетов формируются из членов Совета директоров, обладающими знаниями и опытом работы, необходимыми в работе комитетов. Кроме того, по решению Совета директоров в состав комитетов могут входить лица, не являющиеся членами Совета директоров, но компетенция и опыт которых может значительно способствовать принятию взвешенных решений в интересах Общества и его акционеров.

Члены комитетов Совета директоров избираются на срок до первого заседания Совета директоров Общества в новом составе. При этом полномочия всех или части членов комитета могут быть прекращены досрочно решением Совета директоров Общества. В 2019 году действовало по три состава каждого из комитетов

Члены Совета директоров, входившие в состав комитетов Совета директоров

Ф.И.О.	Статус в Совете директоров	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям и вознаграждению	Комитет по стратегии
Воробьев Максим Юрьевич	Председатель Совета директоров	-	член Комитета	Председатель Комитета
Гейрульв Арне	член Совета директоров	-	-	член Комитета
Кумыков Азамат Вячеславович	независимый член Совета директоров	-	-	член Комитета
Михайлова Людмила Ильинична	независимый член Совета директоров	Председатель Комитета	член Комитета	член Комитета
Паскин Евгений Александрович	член Совета директоров	-	-	-
Сиротенко Сергей Павлович	независимый член Совета директоров	член Комитета	Председатель Комитета	-
Чернова Екатерина Анатольевна	член Совета директоров	член Комитета	-	-
Щербakov Илья Михайлович	член Совета директоров	-	-	член Комитета

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту функционирует с целью анализа эффективности работы системы внутреннего контроля и управления рисками Общества, внутреннего и внешнего аудита Общества, а также подготовки рекомендаций Совету директоров при принятии решений по данным вопросам. Также Комитет по аудиту осуществляет контроль за финансовой деятельностью Общества, анализирует финансовую отчетность Общества (включая промежуточную), дает рекомендации в целях неукоснительного соблюдения Обществом норм действующего законодательства РФ

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

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества, его дочерних и зависимых обществ;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также иных нарушениях в деятельности Общества, контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами Общества в рамках такой системы;
- подготовка Совету директоров Общества рекомендаций по кандидатурам аудиторов Общества для проведения аудита финансовой (бухгалтерской) и иной отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, а также консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- анализ и обсуждение совместно с аудиторами Общества существенных вопросов, возникших в результате проведения независимого внешнего аудита Общества, планов и состава работ по аудиту финансовой отчетности, вопросов организации работы аудиторов;
- рассмотрение заключений аудиторов Общества до представления их на Общем собрании акционеров Общества;
- подготовка предложений по совершенствованию процедур внутреннего контроля в Обществе

Состав Комитета по аудиту по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

ФИО	Статус	Статистика участия в работе Комитета, %
Михайлова Людмила Ильинична	Независимый член Совета директоров Общества, Председатель Комитета	100
Сиротенко Сергей Павлович	Независимый член Совета директоров Общества, член Комитета	100
Чернова Екатерина Анатольевна	Член Совета директоров Общества, член Комитета	100

Все члены Комитета являются членами Совета директоров и обладают соответствующим опытом и знаниями. Председателем Комитета является независимый член Совета директоров

В 2019 году ключевыми задачами Комитета по аудиту являлись:

- предварительное рассмотрение бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, контроль за обеспечением ее полноты, точности и достоверности;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы внутреннего контроля, системы управления рисками, практики мкорпоративного управления;
- контроль за проведением внешнего аудита, анализ и обсуждение совместно с аудиторами Общества существенных вопросов, возникших в результате проведения независимого внешнего аудита Общества;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;
- надзор за эффективностью функционирования системы противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц.

В течение 2019 г. Комитетом по аудиту Совета директоров Общества проведено 6 заседаний, в том числе 4 заседания – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 11 вопросов

Комитет по назначениям и вознаграждению

Основной целью Комитета по назначениям и вознаграждению является обеспечение эффективной работы Совета директоров Общества в решении вопросов, связанных с корпоративной политикой в области кадров, стандартов и принципов подбора кандидатов в органы управления Общества, а также по привлечению к управлению дочерними и зависимыми обществами наиболее квалифицированных специалистов.

Среди задач, которые решает Комитет по назначениям и вознаграждению, можно выделить:

- разработку и надзор за реализацией политики Общества в области вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов Общества;
- оценку работы исполнительных органов Общества в соответствии с политикой Общества в области вознаграждений, а также оценку эффективности работы Совета директоров и членов Совета директоров Общества;
- планирование ключевых кадровых назначений в Обществе, формирование рекомендаций Совету директоров Общества в отношении кандидатов на должности исполнительных органов Общества, Корпоративного секретаря, а также дача акционерам рекомендаций для голосования по кандидатурам кандидатов в Совет директоров Общества

Состав Комитета по назначениям и вознаграждению по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

ФИО	Статус	Статистика участия в работе Комитета, %
Сиротенко Сергей Павлович	Независимый член Совета директоров Общества, Председатель Комитета	100
Воробьев Максим Юрьевич	Председатель Совета директоров Общества, член Комитета	100
Михайлова Людмила Ильинична	Независимый член Совета директоров Общества, член Комитета	100

Все члены Комитета являются членами Совета директоров и обладают соответствующим опытом и знаниями. Председателем Комитета по назначениям и вознаграждению является независимый член Совета директоров

В 2019 году ключевыми задачами Комитета по назначениям и вознаграждению являлись:

- выработка критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров (анализ профессиональной квалификации кандидатов, формирование и доведение до акционеров рекомендаций для голосования по кандидатурам кандидатов в Совет директоров Общества), оценка независимости кандидатов в члены Совета директоров;
- выработка предложений по определению существенных условий договоров с членами Совета директоров, а также лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Общества;
- выработка рекомендаций по размерам вознаграждений членам Совета директоров Общества;
- оценка деятельности членов Совета директоров Общества, исполнительных органов Общества;
- выработка предложений и рекомендаций по вопросам формирования и оценки состояния кадровых резервов Общества;
- пересмотр политики Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов Общества;
- оценка работы исполнительных органов Общества в соответствии с политикой Общества по вознаграждению и выработка рекомендаций для Совета директоров Общества по поощрению исполнительных органов в соответствии с трудовым законодательством РФ.

В течение 2019 г. Комитетом по назначениям и вознаграждению Совета директоров Общества проведено 4 заседания, в том числе 2 заседания – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 8 вопросов

Комитет по стратегии

Комитет по стратегии Совета директоров призван обеспечивать эффективную работу Совета директоров Общества в решении вопросов, касающихся определения приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Общества, контроля за ходом реализации принятых программ и проектов, а также выработки рекомендаций Совету директоров по данным направлениям.

Основными задачами Комитета по стратегии являются:

- предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества по вопросам стратегического развития Общества;
- подготовка рекомендаций Совету директоров Общества по результатам рассмотрения инвестиционных проектов, предлагаемых к реализации исполнительными органами Общества;
- согласование условий приобретения Обществом акций/долей в уставном капитале коммерческих организаций, условий участия Общества в некоммерческих партнерствах, ассоциациях и союзах;
- оценка эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе в соответствии с утвержденными Советом директоров Общества приоритетными направлениями развития Общества и выработка рекомендаций Совету директоров по корректировке существующей стратегии развития Общества;
- контроль за исполнением решений Совета директоров, принятых в области стратегического планирования и деятельности Общества в долгосрочной перспективе.

Состав Комитета по стратегии по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

ФИО	Статус	Статистика участия в работе Комитета, %
Воробьев Максим Юрьевич	Председатель Совета директоров Общества, Председатель Комитета	100
Михайлова Людмила Ильинична	Независимый член Совета директоров Общества, член Комитета	100
Кумыков Азамат Вячеславович	Независимый член Совета директоров Общества, член Комитета	100
Гейруль Арне	Член Совета директоров Общества, член Комитета	100
Щербаков Илья Михайлович	Член Совета директоров Общества, член Комитета	100

Все члены Комитета являются членами Совета директоров и обладают соответствующим опытом и знаниями. Председателем Комитета является Председатель Совета директоров.

В 2019 году ключевыми задачами Комитета по стратегии являлись:

- выработка рекомендаций Совету директоров по определению приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Общества;
- утверждение стратегии развития Общества и его дочерних обществ на период 2019 – 2024 гг.;
- предварительное рассмотрение инвестиционных проектов в целях повышения инвестиционной привлекательности Общества;
- контроль за ходом реализации принятых программ, проектов и процесса реформирования Общества.

В течение 2019 г. Комитетом по стратегии Совета директоров Общества проведено 2 заседания, в том числе 1 заседание – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 4 вопроса.

В 2019 году комитеты Совета директоров рассматривали вопросы и принимали решения в рамках своей компетенции. Часть заседаний комитетов прошло в форме совместного присутствия. Также в Обществе существует практика проведения заседаний в очно-заочной форме, путем проведения видео- или телефонных конференций, в которых принимает участие руководство Общества, члены комитетов, Корпоративный секретарь, представители менеджмента (при необходимости, по направлениям компетенции комитетов).

В отчетном году члены комитетов Совета директоров Общества приняли участие в каждом заседании (как в очной, так и в заочной формах). Таким образом, процент участия членов комитетов в заседаниях каждого из комитетов составил 100%. Эксперты для участия в работе комитетов Совета директоров в 2019 году не привлекались. Отчет о деятельности комитетов за 2019 год отдельно Советом директоров не рассматривался.

Корпоративный секретарь

Ключевой задачей Корпоративного секретаря Общества является обеспечение соблюдения Обществом действующего законодательства в области корпоративных правоотношений, Устава и других внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества. Корпоративный секретарь организует и обеспечивает взаимодействие Общества с его акционерами и Советом директоров.

Основными функциями Корпоративного секретаря Общества являются:

- обеспечение взаимодействия Общества с организаторами торговли ценными бумагами на организованном рынке, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за Корпоративным секретарем;
- обеспечение реализации прав и законных интересов акционеров, взаимодействия Общества с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- организация подготовки и проведения Общих собраний акционеров Общества, заседаний Совета директоров и его комитетов;
- обеспечение работы Совета директоров Общества;
- участие в реализации политики Общества по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов Общества;
- участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Общества путем представления соответствующих предложений в ответственное структурное подразделение Общества.

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

Корпоративный секретарь Общества назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором Общества на основании решения Совета директоров Общества. Совет директоров Общества также определяет размер и порядок выплаты вознаграждения, принципы премирования Корпоративного секретаря.

Корпоративным секретарем Общества по состоянию на 31.12.2019 являлся **Мироненко Григорий Александрович** (Протокол заседания Совета директоров № 207 от 25.04.2017).

Григорий Александрович родился в 1980 году, гражданин России.

Сведения об образовании, квалификации, специальности, ученой степени	В 2002 году закончил Юридический факультет Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова по специальности «Юриспруденция»
Занимаемые должности за последние 5 лет	С 2017 года по настоящее время – Корпоративный секретарь ПАО «Русская Аквакультура»
По состоянию на 31.12.2019 Мироненко Г.А. владел обыкновенными акциями ПАО «Русская Аквакультура» в количестве 43 444 шт. Мироненко Г.А. не имеет судимостей, не привлекался к административной ответственности за совершение административных правонарушений в области предпринимательской деятельности, в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Совет директоров Общества после отчетной даты рассмотрел и утвердил Отчет о работе Корпоративного секретаря Общества за 2019-2020 корпоративный год.	

Ревизионная комиссия

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией Общества. Ревизионная комиссия Общества является постоянно действующим выборным органом внутреннего контроля Общества, осуществляющим периодический контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, его обособленных подразделений и дочерних обществ, должностных лиц органов управления Общества и его структурных подразделений путем документальных и фактических проверок законности, экономической обоснованности и эффективности (целесообразности) совершенных Обществом хозяйственных и финансовых операций, а также полноты и правильности отражения хозяйственных и финансовых операций в отчетности Общества. Ревизионная комиссия Общества независима от органов управления Общества, действует в интересах акционеров Общества и подотчетна Общему собранию акционеров. В своей деятельности Ревизионная комиссия Общества руководствуется Уставом Общества, а также Положением о Ревизионной комиссии ПАО «Русская Аквакультура» (утверждено решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 05.10.2018).

Ревизионная комиссия избрана решением годового Общего собрания акционеров Общества 28 июня 2019 г. (Протокол № 58 от 28.06.2019) в следующем составе:

1. Григорьева Наталья Станиславовна
2. Смирнова Дарья Николаевна
3. Петров Сергей Николаевич

Информация о членах ревизионной комиссии

Григорьева Наталья Станиславовна, год рождения: 1983

Образование	Высшее, магистр экономики.
Занимаемые должности за последние 5 лет	2015 г. - Заместитель финансового директора по налогообложению, отчетности и казначейству ООО «ИГ Линвест»; 2015 – 2018 гг. - Заместитель финансового директора по налогообложению, отчетности и казначейству ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»; с 2018 г. по настоящее время - Финансовый директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ **не имеет**.
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: **не имеет**.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличие судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекалась**.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренные законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимала**.

Смирнова Дарья Николаевна, год рождения: 1975

Образование	Высшее, MBA
Занимаемые должности за последние 5 (пять) лет	2012 – 2013 гг. - Директор управления в Группе компаний «Норильский Никель», ОАО КБ «СЕВЕРГАЗБАНК»; с 2013 г. по настоящее время – Управляющий директор ЗАО «ОМД Капитал»

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ **не имеет**.
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: **не имеет**.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличие судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекалась**.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренные законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимала**.

Петров Сергей Николаевич, год рождения: 1975

Образование	Высшее юридическое и экономическое образование.
Занимаемые должности за последние 5 лет	2014 – 2017 гг. - Заместитель Генерального директора по аудиту ООО «Фирма Финаудит»; с 2017 г. по настоящее время – Главный бухгалтер ЗАО «ИГ 11»; 2017 – 2018 гг. - Главный бухгалтер ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»; с 2018 г. по настоящее время – Главный бухгалтер ООО «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции»

Акций Общества и долей в уставных капиталах его дочерних и зависимых обществ **не имеет**.
Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: **не имеет**.
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличие судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренные законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**.

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

Исполнительные органы

Единоличный исполнительный орган

Генеральный директор - единоличный исполнительный орган Общества, осуществляющий руководство текущей деятельностью Общества, отвечающий за практическую реализацию целей и стратегии развития Общества. К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества. Генеральный директор подотчетен как Общему собранию акционеров, так и Совету директоров Общества: на регулярной основе представляет отчеты о выполнении ключевых показателей эффективности, о выполнении программ и политик, утвержденных в Обществе, а также по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества. Генеральный директор избирается Советом директоров Общества на срок, предусмотренный Уставом Общества. Полномочия Генерального директора могут быть в любой момент прекращены Советом директоров.

Информация о лице, занимавшем должность Генерального директора Общества на 31.12.2019:



Соснов Илья Геннадьевич
Генеральный директор
ПАО «Русская Аквакультура»

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

В течение последних 5 лет Илья Геннадьевич занимал должности в органах управления следующих компаний:

2013 - 2015 гг. – Заместитель генерального директора по операционной деятельности ООО «Русское море – Добыча» (в 2014 г. переименовано в ООО «Русская Рыбпромышленная Компания»),

с 2015 г. по настоящее время – Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура», Генеральный директор ООО «Русское море – Аквакультура»,

в течение 2016 г. являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 31.12.2019 владел обыкновенными акциями ПАО «Русская Аквакультура» в количестве 1 281 331 шт.

Вознаграждение Генерального директора

Система вознаграждения Генерального директора определяется Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения системы ключевых показателей эффективности работы Генерального директора. Под ключевыми показателями эффективности понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов деятельности Общества по отношению к его стратегическим целям. Премирование Генерального директора производится на основании Программы мотивации топ-менеджмента Общества, которая ежегодно утверждается Советом директоров по рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждению

Коллегиальный исполнительный орган Общества

Создание коллегиального исполнительного органа не предусмотрено Уставом ПАО «Русская Аквакультура».

Сделки с акциями Общества, совершенные членами исполнительных органов в течение 2019 года

ФИО	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/)	Категория (тип) и количество акций, являвшихся предметом сделки
Соснов Илья Геннадьевич	покупка	280 222 шт.

Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов членам исполнительных органов

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплаты вознаграждений членам исполнительных органов Общества, не принят. Размер вознаграждения исполнительных органов Общества ежегодно определяется Советом директоров по рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждению

Дивидендная политика

Дивидендами является часть чистой прибыли акционерного общества, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций. Дивидендная политика направлена на увеличение фундаментальной стоимости Общества при ежегодной выплате дивидендов, исходя из размера прибыли и объема средств, необходимых для дальнейшего развития Общества. Дивиденды являются одной из составных частей дохода акционеров наряду с приростом стоимости акций.

Целью дивидендной политики Общества является обеспечение устойчивых дивидендных выплат его акционерам. Общество обеспечивает прозрачность механизма распределения прибыли, а также защиту прав и интересов своих акционеров в данном вопросе. С этой целью в 2019 году Советом директоров Общества (Протокол № 266 от 01.04.2019) было утверждено Положение о дивидендной политике ПАО «Русская Аквакультура», соответствующее требованиям листинга ПАО Московская Биржа. С Положением о дивидендной политике Общества можно ознакомиться на веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/dividend-policy/>

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соблюдение прав и интересов акционеров, их оптимальное сочетание с интересами Общества;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- стремление к принятию экономически взвешенных решений о выплате дивидендов в целях обеспечения баланса краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров и инвестиционных потребностей Общества;
- стремление к выплате дивидендов с ежегодной периодичностью при соблюдении соответствующих условий;
- обеспечение максимальной прозрачности (понятности) механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты;
- обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Общества;
- доступность информации о дивидендной политике Общества.

Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров Общества (с учетом мнения Комитета по аудиту Совета директоров) исходя из финансовых результатов деятельности Общества. Окончательное решение о размере дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества.

28 июня 2019 г. на годовом Общем собрании акционеров Общества было принято решение не распределять чистую прибыль по итогам 2018 года и не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2018 года (Протокол № 58 от 28.06.2019)

История дивидендных выплат Общества

Отчетный период	Вид акций	Размер объявленных дивидендов на 1 акцию, руб.	Размер объявленных дивидендов, руб.	Размер выплаченных дивидендов, руб.
2013				
2014				
2015				
2016				Дивиденды не выплачивались
2017				
2018				
2019				

Политика в области раскрытия информации

Раскрытие информации

Раскрытие информации для Общества – один из инструментов коммуникации с акционерами, потенциальными инвесторами, потребителями, органами государственной власти и другими лицами. Качественная и отлаженная система раскрытия информации является фактором, повышающим конкурентоспособность Общества на рынке капитала, создавая комфортные условия для бизнеса.

Обращение акций Общества на Московской Бирже накладывает на Общество дополнительную ответственность в области публичного раскрытия.

Общество осуществляет раскрытие информации исходя из принципов полноты, достоверности, доступности и своевременности ее раскрытия с соблюдением рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России к раскрытию информации на веб-сайте и в годовом отчете.

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

В целях обеспечения свободного доступа заинтересованных лиц к раскрываемой информации, раскрытие информации осуществляется по нескольким каналам. Основным каналом раскрытия информации является корпоративный веб-сайт Общества в сети Интернет по веб-адресу <http://russaquaculture.ru/>. Кроме того, используется страница информационного агентства, аккредитованного Банком России на раскрытие информации, по веб-адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=17531>. Кроме того информация об Обществе представлена в сети Интернет на веб-сайте информационного агентства ООО «Интерфакс - ЦРКИ».

Общество планирует разработать и утвердить Положение о раскрытии информации (Информационную политику)

Защита инсайдерской информации

Общество работает с большим объемом инсайдерской информации, и задача Общества – в недопущении ее незаконного использования.

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

В рамках данного направления в Обществе внедрены внутренние процедуры, способствующие соблюдению норм законодательства и внутренних регламентов:

- сформированы списки инсайдеров Общества, каждый из которых уведомлен о включении в список и связанных с этим обязательствах. Осуществляется постоянный мониторинг состава списка инсайдеров, информация об изменениях в списке инсайдеров обновляется ежеквартально и направляется организаторам торговли по запросу;
- на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет осуществляется раскрытие инсайдерской информации в установленном порядке и в установленные сроки.

Положение об инсайдерской информации доступно на корпоративном веб-сайте Общества в сети Интернет по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/index.php?id=75&L=2%27A%3D0>.

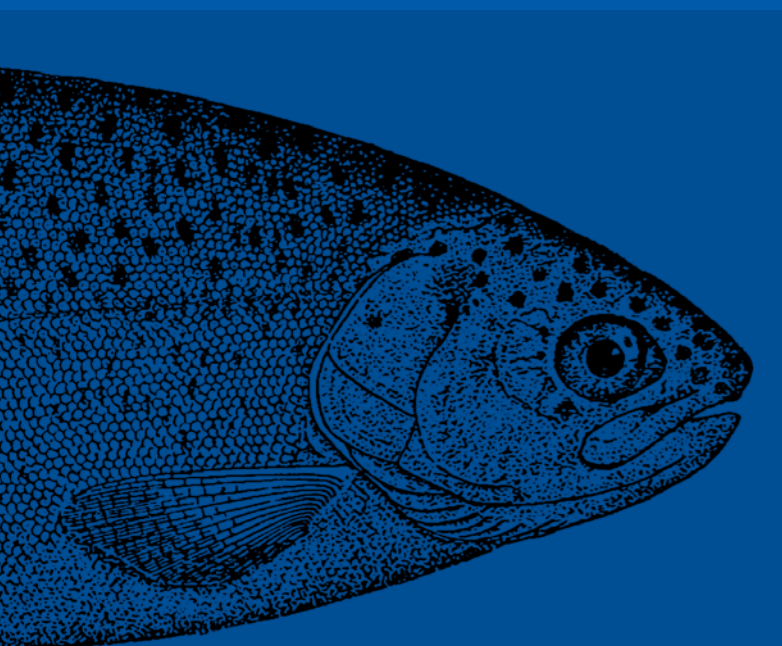
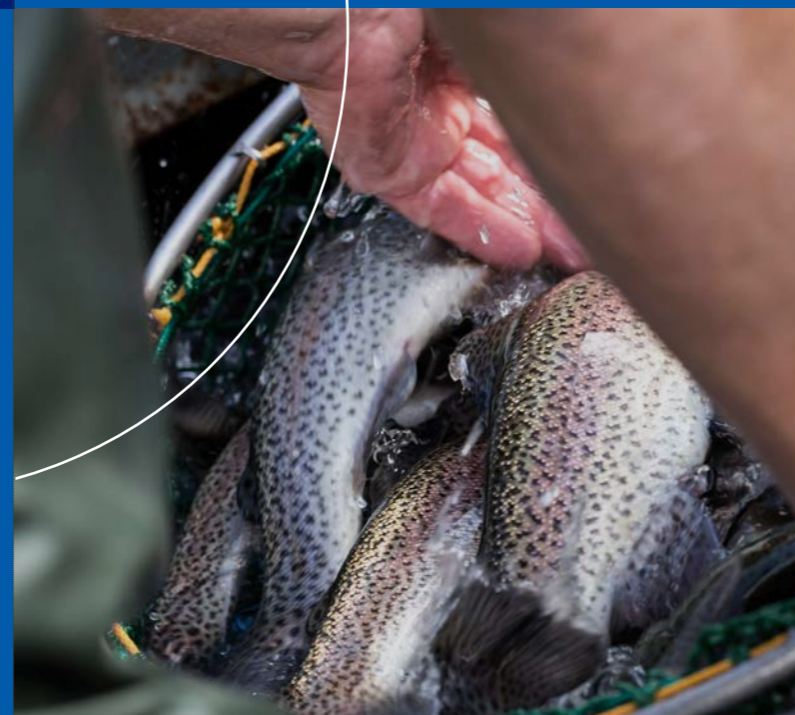
Обществом разработан проект Положения об инсайдерской информации в новой редакции, планируемый к утверждению Советом директоров в третьем квартале 2020 года

06. Персонал и социальные программы

Персонал и социальная программа

74

6.



Персонал и социальные программы

Средняя численность Компании в 2019 году составила 392 человека. Численность Группы увеличилась на 21% по сравнению с 2018 годом в связи с вводом в эксплуатацию новых рыбоводных комплексов.

Приоритетными направлениями кадровой политики ПАО «Русская Аквакультура» в 2019 году являлось сохранение имеющегося кадрового потенциала и его развитие.

В целях выполнения основных задач кадровой политики были осуществлены следующие мероприятия:

Обеспечение достойного вознаграждения и социальной защищенности сотрудников

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

Социальная политика и не материальная мотивация

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

Уже много лет в Компании действует:

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

С 2017 года для сотрудников Мурманской области был запущен проект «Темные ночи». Целью данного проекта являлось облегчение психологического состояния работников в период зимы и в особенности в период «полярной ночи».

Что включал в себя проект:

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

Управление талантами

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

Обучение

• Ключевые компетенции в рыбоводстве

Более 4 лет партнером в области развития ключевых компетенций в рыбоводстве является норвежский

колледж VAL, куда ежегодно в марте-апреле направляются новые сотрудники садковых комплексов для получения теоретических и практических навыков.

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

• Развитие управленческих компетенций и профессиональных навыков

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

Обязательное обучение

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

Безопасность труда

— это приоритет социальной ответственности Компании. ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет большие финансовые вложения в безопасность труда, биобезопасность и обеспечение охраны труда (безопасные рабочие места, обеспечение качественной спец одежды, обучение сотрудников, автоматизация ручного труда, бережное отношение к природе и ресурсам).

Корпоративная этика

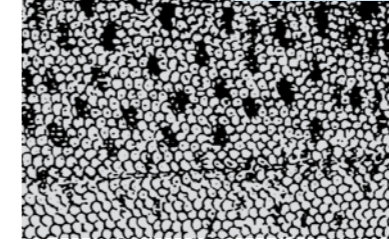
- Эффективность процессов: решать поставленные задачи, а не тратить время на поиск причин почему невозможно выполнить, стремление к развитию и инноваций бизнес процессов, выполнение большего количества операций и процессов меньшими ресурсами, прозрачность бизнес процессов.
- Бережливое отношение ко времени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

Экологическая ответственность

Общество осознает масштабы и характер влияния своей деятельности на окружающую среду, а также степень ответственности за обеспечение экологической безопасности. В связи с этим Общество в своей деятельности преследует следующие цели:

- выполнение требований действующих нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность в области природопользования, охраны окружающей среды, экологической безопасности;
- минимизация негативного воздействия на окружающую среду;
- предупреждение загрязнения окружающей среды;
- постоянный мониторинг параметров окружающей среды в местах расположения производственных мощностей Общества.

На объектах Общества в целях предотвращения нарушений требований в области охраны окружающей среды и обеспечения выполнения мероприятий по снижению негативного воздействия хозяйственной деятельности на окружающую среду на постоянной основе осуществляется внутренний экологический аудит, а также производственный экологический контроль за соблюдением требований природоохранного законодательства. Производственный экологический контроль позволяет не только оценить степень антропогенной нагрузки, но и, при необходимости, организовать проведение предупреждающих мероприятий. Деятельность Общества в области охраны окружающей среды подтверждена периодическими отчетами о проведенных мероприятиях. Перспективное планирование деятельности направлено на предотвращение и минимизацию возможных рисков, связанных с негативным воздействием на окружающую среду.



07. Факторы риска

Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

78



Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Операционные риски

Описание риска	Метод минимизации
Недостаточное планирование	- Анализ и учет опыта прошлых лет при планировании - Проработка альтернативных вариантов при планировании
Недостаточное проектирование	- Тщательная проработка всех возможных вариантов проекта, определение их положительных и негативных сторон - Допущение возможности внесения корректировок в проект
Риск невыхода на планируемые мощности и низкой эффективности производства	- Обучение персонала на садковых хозяйствах в Норвегии - Акцент на оптимизации рабочего процесса по best practice - Регламенты и нормативы по основным производственным процессам; - Тендерные процедуры по всем крупным закупкам; - Планирование объемов производства с учетом всех влияющих на результат факторов, своевременное корректирование планов, информирование клиентов об изменении объемов производства
Риск уничтожения рыбы хищниками.	- Установка антитюленового оборудования
Риск непреднамеренной порчи или поломки основного оборудования, что может существенно повлиять на ход процесса производства	- Допуск к работе только обученного персонала - Страхование оборудования, закупка оборудования только со сроком длительной гарантии - Обязательное наличие на предприятии комплекта запасных частей, в особенности составных частей несущих конструкций и крепежей

Метод минимизации

Патогенные риски, вспышки эпизоотии

Описание риска	Метод минимизации
Патогенные риски, вспышки эпизоотии	- Соблюдение общих рекомендуемых объемов выращивания, расположение участков на достаточном удалении друг от друга, концентрация наибольших объемов биомассы на участках с большими глубинами - Регулярные внутренние и внешние ветеринарные обследования ферм - Объемы и плотности зарыбления обоснованы научными учреждениями - На соседних фермах в рамках одного фьорда – рыба из одного поколения - Парование ферм после убоя очередного поколения рыбы - Страхование рыбы

Биологические риски

Описание риска	Метод минимизации
Риск переноса заболеваний от дикой рыбы	- Постоянный контроль производства;
Риск внедрения инородных патогенных организмов	- Анализ нормативных показателей качества воды, количества естественного отхода;
Риск генетических изменений стад рыбы, естественно населяющей воды, ввиду утечки аквакультурного лосося из садков	- Установка современной системы очистки; - Использование специальных защитных сетей и антитюленовые ультразвуковые отпугивающие комплексы;

Риски воздействия окружающей среды

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

Финансовые риски

Описание риска	Метод минимизации
Изменение рыночной конъюнктуры Резкое снижение цены продажи продукции ввиду преобладающего положения иностранного поставщика лососевых видов рыб на российском рынке Недостаточное финансирование Колебание курса валют	- Риски данной группы могут быть снижены уменьшением зависимости от иностранных поставщиков - Рассмотрение альтернативы российского производителя корма - Планирование бюджета с учетом возможных увеличений стоимости основных материалов, а также с учетом прогнозами изменения курсов валют

Социальные риски

Описание риска	Метод минимизации
Недостаток компетенции сотрудников Переманивание ключевых сотрудников конкурентами Невыход персонала на работу после отпусков	- Поощрение за результаты работы наиболее ответственных и отличившихся сотрудников - Увеличение сроков договоров и размеров оплаты труда для зарекомендовавших себя сотрудников - Рассмотрение возможности перевода их в постоянный штат
Травмы на производстве	- Обучение всего персонала технике безопасности и ее соблюдению - Строгий контроль к допуску на производство только хорошо обученных и знающих технологию сотрудников, а также недопущение на производство и к выходу в смену сотрудников, находящихся в состоянии алкогольного опьянения - Проектирование производства с учетом безопасности для персонала
Риск хищения продукции местным населением, браконьерство, намеренная порча садков	- Создание штата сотрудников службы безопасности - Круглосуточный контроль всех участков - Установка оборудования видеонаблюдения - Проведение работ и бесед с сотрудниками компании об ответственности за кражу и пособничество в организации кражи

Правовые риски

Описание риска	Метод минимизации
Изменения в законодательстве (в том числе изменение налоговых ставок, увеличение различных сборов и пошлин)	Мониторинг и активное участие в обсуждении законодательных инициатив Увеличение запаса финансовой прочности

Коммерческие риски

Описание риска	Метод минимизации
Нарушение или невыполнение обязательств со стороны поставщиков сырья и материалов	- Штрафные санкции, предусматриваемые в контрактах с поставщиками - Наличие заранее проработанного альтернативного списка поставщиков

Маркетинговые риски

Описание риска	Метод минимизации
Отсутствие ожидаемого и прогнозируемого спроса	- Заключение долгосрочных контрактов с заказчиками на поставку продукции. Таким образом, планирование объемов производства облегчается и риски, связанные с реализацией готовой продукции, минимизируются
Риски, связанные с недооценкой уровня конкуренции (распространение ложных, искаженных сведений, которые могут причинить убытки компании или нанести вред ее деловой репутации, а также введение в заблуждение в отношении характера, способа и места производства, потребительских свойств и качества продукции фирмы)	- Создание и поддержание максимально дружественных и партнерских отношений с предприятиями отрасли
Негативный имидж	- Пропаганда значимости аквакультуры и технологий, применяемых в ней - Обращение особого внимания на экологичность производства - Активное сотрудничество с местными фермерами и основными предприятиями региона, определение общих проблем и вопросов - Инициация и участие в конференциях, посвященных важности и необходимости развития аквакультуры

По результатам проведения оценки и ранжирования рисков получены следующие результаты:

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

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

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

Особое внимание уделяется и операционным рискам. Важно соблюдать правила и методики выполнения всех производственных операций, применять практику ведущих предприятий отрасли. В отношении проектирования необходимо особое внимание уделять прогнозированию на основе имеющегося опыта, а также опыта коллег по производству, в том числе зарубежных. Необходимо качественное обучение персонала для работы на садковых комплексах, где требуется одновременно и высокая выносливость, и щепетильность при выполнении операций.

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



08. Общество и его структура

Сведения об Обществе и его структуре 84

8.



Общество и его структура

Основной вид деятельности

Основным видом деятельности Общества является деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию (код по ОКВЭД 69.20).

За 2019 год изменение/расширение видов деятельности не производилось.

Размер, структура и сведения об акционерном капитале и об акциях

По состоянию на 31.12.2019 размер уставного капитала Общества составлял 8 787 664 900 (Восемь миллиардов семьсот восемьдесят семь миллионов шестьсот шестьдесят четыре тысячи девятьсот) руб. 00 копеек. Уставный капитал Общества на 100% состоит из обыкновенных акций.

Сведения о каждой категории (типе) акций

Вид и категория акций	Обыкновенные именные
Форма выпуска	бездокументарные
Количество обыкновенных акций, шт.	87 876 649
Номинальная стоимость 1 акции, руб.	100 руб.
Номер государственной регистрации эмиссии акций	1-01-03347-D
Дата государственной регистрации эмиссии акций	03.03.2008
Дата государственной регистрации дополнительной эмиссии акций	05.10.2017

Количество объявленных акций Общества дополнительно к размещенным акциям составляет 40 000 000 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 100,00 рублей каждая. Обыкновенные акции, объявленные Обществом к размещению, представляют их владельцам такие же права, что и размещенные обыкновенные акции.

Привилегированные акции Обществом не размещались.

Акции Общества допущены к торгам на организованном рынке ценных бумаг с 2015 г. В настоящее время акции Общества обращаются на российской фондовой бирже ПАО Московская Биржа в котировальном списке ценных бумаг второго уровня; биржевой индекс: AQUA.

Капитализация Общества на 31 декабря 2019 г. составила 22 452 483 819,50 рублей.

Акционеры, владеющие более 20 % уставного капитала Общества, по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Воробьев Максим Юрьевич

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 48,001185 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 48,001185 %

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиныйн и Партнеры» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Риэлти Кэпитал»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «УК «Свиныйн и Партнеры» Д.У.

ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Риэлти Кэпитал»

Место нахождения: 195067, Санкт-Петербург, улица Маршала Тухачевского, дом 27, корпус 2, литера А

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 24,995646 %

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 24,995646 %

Сведения о реестродержателе

Наименование	Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.»
Адрес	107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б, пом. IX
Телефон/факс	+7 (495) 780-73-63 +7 (495) 989-76-50
Вэб-сайт	http://rrost.ru
Адрес электронной почты	info@rrost.ru
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра от 03 декабря 2002 г. Номер: 045-13976-000001 Срок действия: Бессрочно Выдана: ФКЦБ России

Сведения об аудиторе

Годовым Общим собранием акционеров в качестве аудитора, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2019 г., утверждено Общество с ограниченной ответственностью «Фирма «ФинАудит»

Наименование	ООО «Фирма «ФинАудит»
Адрес	115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 25, стр. 1
Телефон/факс	+7 (495) 721-8380 +7 (495) 721-8380
Вэб-сайт	http://finaudit.ru
Адрес электронной почты	audit@finaudit.ru
Лицензия	ООО «Фирма ФинАудит» член НП «Российская коллегия аудиторов» Полное наименование: Некоммерческое партнерство «Российская коллегия аудиторов» Место нахождения: 107045, г. Москва, Колокольников пер., д. 2, корп. 6, стр. 1 Свидетельство о членстве № 0608-ю от 28.11.2006

В качестве аудитора, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2019 г. в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, утверждено АО «Делойт и Туш СНГ»

Наименование	Акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»
Адрес	125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5
Телефон/факс	+7 (495) 787 06 00 +7 (495) 787 06 01
Вэб-сайт	https://www2.deloitte.com/ru/ru.html
Адрес электронной почты	moscow@deloitte.ru
Лицензия	Член СПО аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СПО РСА) Место нахождения: 107031, г. Москва, Петровский пер., д. 8, стр. 2 Основной регистрационный номер записи: 11603080484

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудиторами проводилась независимая проверка: российская бухгалтерская отчетность и консолидированная финансовая отчетность группы компаний за 2019 г.

Депозитарий

Наименование	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД)
Адрес	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
Телефон/факс	+7 495 234-42-80 +7 495 956-09-38
Вэб-сайт	https://www.nsd.ru/ru/
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 177-12042-000100, выдана ФСФР России 19.02.2009 без ограничения срока действия

Сведения о некоммерческих организациях, в которых участвует Общество: нет

Сведения о хозяйствующих субъектах с долей участия Общества в уставном капитале от 2 до 20 процентов: нет

Сведения о зависимых обществах с долей участия Общества в уставном капитале от 20 до 50 процентов: нет

Сведения о дочерних обществах с долей участия Общества в уставном капитале от 50 процентов + 1 акция до 100 процентов:

1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аквакультура»
Адрес: 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4
ОГРН: 1147748007516
Основной вид деятельности: рыболовство в реках, озерах, водохранилищах и прудах
Размер выручки за 2019 г.: нет
Размер убытка за 2019 г.: 496 423,00 рублей
Цель участия Общества: извлечение прибыли
Форма и иные финансовые параметры участия: участие в уставном капитале Общества
Доля в уставном капитале хозяйствующего субъекта: 99,99598%, что равно 5 969 799 976 рублей
Показатели экономической эффективности участия (размер полученных дивидендов в отчетном году): прибыль не распределялась

Сведения о вхождении Общества в холдинговую структуру: нет

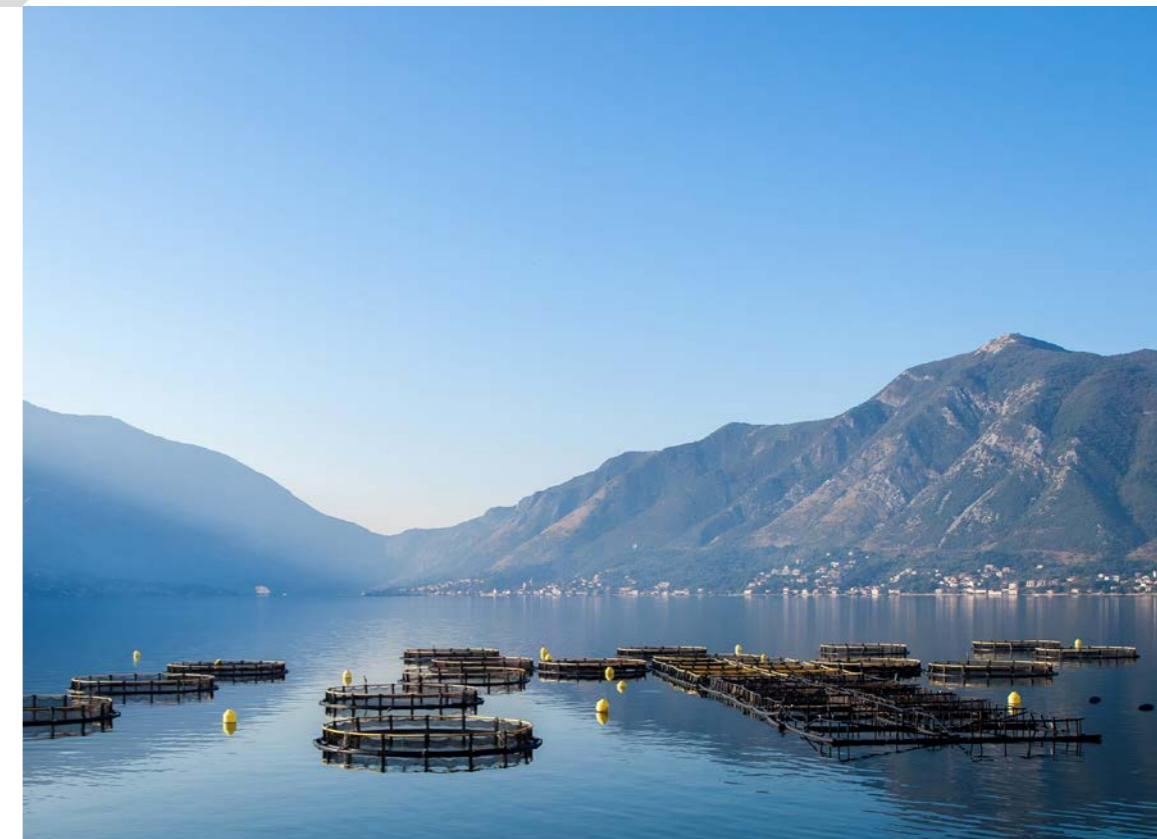
Информация о заключенных договорах об отчуждении/приобретении долей, акций, паев хозяйственных товариществ и обществ

В отчетном году подобные договоры Обществом не заключались

Информация о распределении прибыли Общества

Информация о распределении прибыли общества, полученной в отчетном году
Полученная по итогам 2019 г. прибыль не распределялась

Информация о распределении прибыли общества, полученной в предыдущем отчетном году:
Полученная по итогам 2018 г. прибыль не распределялась



09. Приложения

Консолидированная финансовая отчетность за год, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

94

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

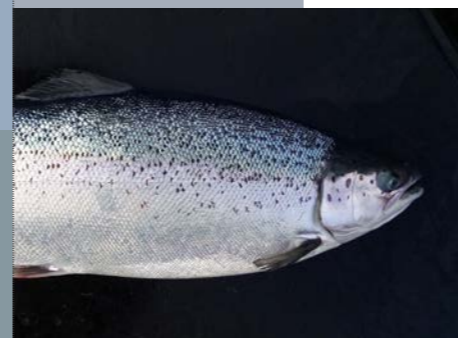
152

Приложения

Консолидированная
финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	92
Аудиторское заключение независимого аудитора	93
Консолидированный отчет о финансовом положении	98
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	99
Консолидированный отчет о движении денежных средств	100
Консолидированный отчет об изменениях капитала	102
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	103



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 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;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- 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 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

И. Соснов
Генеральный директор

А. Баранов
Заместитель генерального директора по экономике и финансам



Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету Директоров и Акционерам ПАО «Русская Аквакультура»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Русская Аквакультура» («Компания») и ее дочерних предприятий (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка биологических активов

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 6,840,305 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 6,050,823 тыс. руб.).

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

Мы считаем оценку справедливой стоимости биологических активов ключевым вопросом нашего аудита в связи с тем, что методы оценки с использованием моделей требуют применения субъективных допущений и значительных суждений со стороны руководства в отношении, в частности, коэффициентов ожидаемой смертности, примененных к массе живой рыбы, коэффициентов маржинальности продаж и прочих ненаблюдаемых исходных данных моделей.

Более подробная информация представлена в Примечании 2.25 «Биологические активы и сельскохозяйственная продукция», Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 9 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание контрольных процедур, связанных с оценкой справедливой стоимости биологических активов, в частности, контрольных процедур за корректностью модели и используемых в модели допущений.

Наши аудиторские процедуры включали критический анализ основных предпосылок и допущений, использованных в моделях оценки справедливой стоимости биологических активов.

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

- коэффициенты маржинальности продажи озёрной форели весом 700-1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000-4,000 граммов;
- коэффициент ожидаемой смертности озёрной форели весом 700-1,700 граммов и морской форели и лосося весом 1,000-4,000 граммов.

Мы проанализировали обоснованность допущений, использованных руководством в моделях оценки, сравнили их с данными за прошлые периоды и определили, находятся ли допущения в пределах разумного диапазона значений. Мы провели сравнительный анализ текущих показателей деятельности до даты выпуска аудиторского заключения с данными, использованными для оценки, чтобы убедиться, что допущения, использованные в моделях, не противоречат фактическим данным.

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

Мы провели проверку полноты и достоверности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, в частности, в отношении информации по основным ненаблюдаемым исходным данным, а также по анализу чувствительности.

Прочая информация

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

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

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

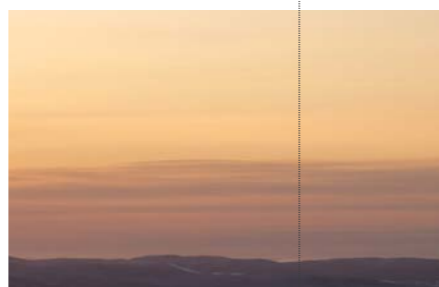
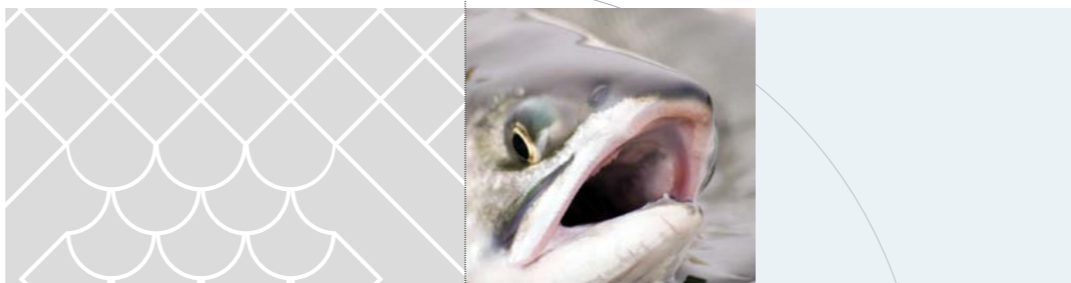
Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации компаний или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



Компания: ПАО «Русская Аквакультура»

Свидетельство о государственной регистрации
78 № 006024638, выдано 10.12.2007 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1079847122232

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
№7157746005080, выдано 24.03.2015 г.
Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 121353, Россия,
Москва, ул. Беловежская, д. 4.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Метелкин Егор Александрович,
руководитель задания

10 апреля 2020 года

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	4,783,866	3,064,930
Активы в форме права пользования	17	122,256	-
Гудвил		32,633	32,633
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	26,437	450,000
Инвестиции в ассоциированные компании	7	158,157	124,649
Долгосрочные финансовые вложения		20,080	-
Авансы, выданные поставщикам основных средств	6	377,822	119,230
Нематериальные активы		16,412	16,422
Прочие внеоборотные активы		29,786	-
Отложенные налоговые активы	25	8,362	8,828
		5,575,811	3,816,692
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	620,943	377,797
Биологические активы	9	6,840,305	6,050,823
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	10	632,101	345,282
НДС к возмещению		37,839	22,796
Авансы, выданные поставщикам, нетто	11	232,672	226,156
Краткосрочные финансовые вложения		300	258
Предоплата по налогу на прибыль		10,588	8,260
Денежные средства и их эквиваленты	12	84,981	104,702
		8,459,729	7,136,074
Итого активы		14,035,540	10,952,766
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	26	8,787,665	8,787,665
Эмиссионный доход	26	14,866	791,232
Собственные выкупленные акции	26	(227,679)	(81,397)
Трансляционная разница		(37,599)	40,056
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		527,408	(3,534,702)
		9,064,661	6,002,854
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	25	74,727	51,029
Долгосрочные арендные обязательства		64,871	-
Долгосрочные кредиты и займы	15	1,933,576	3,618,001
		2,073,174	3,669,030
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	2,190,389	684,167
Краткосрочные арендные обязательства		19,117	-
Торговая кредиторская задолженность	14	255,294	279,787
Прочая кредиторская задолженность		126,727	89,840
Авансы, полученные от покупателей		70,170	35,709
НДС и прочие налоги к уплате	18	236,008	191,379
		2,897,705	1,280,882
Итого обязательства		4,970,879	4,949,912
Итого капитал и обязательства		14,035,540	10,952,766

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

И. Соснов. Генеральный директор
А. Баранов. Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка	19	8,798,302	3,211,572
Себестоимость	20	(6,639,694)	(2,202,543)
Валовая прибыль до переоценки биологических активов		2,158,608	1,009,029
Прибыль от переоценки готовой продукции	8	18,572	23,981
Прибыль от переоценки биологических активов	9	2,580,239	2,015,298
Валовая прибыль		4,757,419	3,048,308
Коммерческие (расходы)/доходы	21	(70,442)	14,528
Управленческие расходы	22	(599,237)	(565,821)
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	7	50,313	8,403
Прочие операционные доходы	23	38,324	101,633
Прочие операционные расходы	24	(589,733)	(70,290)
Процентные доходы		30,456	29,411
Процентные расходы	16	(285,928)	(247,862)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(46,598)	361
Прибыль до налога на прибыль		3,284,574	2,318,671
Расход по налогу на прибыль	25	(26,595)	(27,731)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,257,979	2,290,940
Прочий совокупный доход и прочий совокупный убыток			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности			
		(77,655)	40,321
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3,180,324	2,331,261
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)	27	37.38	26.44



Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

И. Соснов. Генеральный директор
А. Баранов. Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года*
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	3,284,574	2,318,671
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 20, 22, 24)	418,070	163,385
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 17)	13,908	-
Амортизация нематериальных активов (Примечание 20, 22)	3,056	1,381
Процентные доходы	(30,456)	(29,410)
Процентные расходы (Примечание 16)	419,239	326,296
Государственные субсидии (Примечание 16)	(133,311)	(78,434)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	46,598	(362)
Убыток от выбытия основных средств	2,249	320
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях (Примечание 7)	(50,313)	(8,403)
Недостачи/(излишки) по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 24)	548,531	(17,481)
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток (Примечание 21)	24,812	17,178
Восстановление резерва под обесценение авансов выданных (Примечание 21)	(25,891)	(43,991)
Выплаты на основе долевого инструмента	80,189	95,121
Прибыль от переоценки готовой продукции	(18,572)	(23,981)
Реклассификация прибыли от переоценки биологических активов в составе себестоимости (Примечание 20)	1,789,883	189,708
Прибыль от переоценки биологических активов	(2,580,239)	(2,015,298)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	3,792,327	894,700
Изменения оборотного капитала:		
Увеличение товарно-материальных запасов	(224,574)	(144,606)
Увеличение биологических активов	(529,897)	(2,375,136)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(323,826)	(323,075)
Увеличение НДС к возмещению	(15,044)	(15,450)
(Увеличение)/уменьшение авансов, выданных поставщикам, нетто	(22,557)	90,538
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	(16,710)	210,111
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности	(8,676)	154,514
Увеличение авансов, полученных от покупателей	34,461	34,384
Увеличение увеличения прочих налогов к уплате	44,629	12,835
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	2,730,133	(1,461,185)
Налог на прибыль уплаченный	(4,759)	(10,770)
Проценты полученные	42,459	16,305
Субсидии полученные	133,311	78,434
Проценты уплаченные	(431,915)	(343,542)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	2,469,229	(1,720,758)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(2,532,314)	(1,268,694)
Поступления от выбытия основных средств	1,453	3,397
Приобретение нематериальных активов	(4,580)	(5,497)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних и ассоциированных организаций	-	(116,246)
Поступления дивидендов	16,806	-
Займы выданные	(19,980)	(534)
Займы погашенные	165	275
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2,538,450)	(1,387,299)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года*
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Приобретение собственных акций	(219,122)	(19,989)
Поступления от реализации собственных акций	23,212	79,185
Выплаты акционерам	(16,500)	-
Возврат депонированных денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам	450,000	-
Депонирование денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам	(26,437)	(450,000)
Погашение арендных обязательств	(10,245)	-
Поступления от кредитов и займов	3,482,141	6,523,699
Погашение кредитов и займов	(3,660,345)	(4,064,784)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	22,704	2,068,111
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(46,517)	(1,039,946)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	26,796	50,538
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	104,702	1,094,110

* Группа представила пересмотренную сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в связи с изменением представления разделов «Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале» и «Изменения в оборотном капитале»

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

И. Соснов. Генеральный директор
А. Баранов. Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Трансляционная разница	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал/ (дефицит капитала)
Баланс на 31 декабря 2017 года	8,787,665	791,232	(199,962)	(265)	(5,864,822)	3,513,848
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	2,290,941	2,290,941
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	40,321	-	40,321
Итого совокупный доход за год	-	-	-	40,321	2,290,941	2,331,262
Приобретение собственных выкупленных акций (Примечание 26)	-	-	(16,563)	-	-	(16,563)
Реализация собственных выкупленных акций (Примечание 26)	-	-	135,128	-	39,179	174,307
Баланс на 31 декабря 2018 года	8,787,665	791,232	(81,397)	40,056	(3,534,702)	6,002,854
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	3,257,979	3,257,979
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	(77,655)	-	(77,655)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(77,655)	3,257,979	3,180,324
Покрытие непокрытого убытка*	-	(776,366)	-	-	776,366	-
Распределение денежных средств акционерам**	-	-	-	-	(33,000)	(33,000)
Приобретение собственных выкупленных акций (Примечание 26)	-	-	(219,122)	-	-	(219,122)
Реализация собственных выкупленных акций (Примечание 26)	-	-	72,840	-	60,765	133,605
Баланс на 31 декабря 2019 года	8,787,665	14,866	(227,679)	(37,599)	527,408	9,064,661

* В соответствии с решением Совета Директоров Компании от 25 июня 2019 года часть сформированного эмиссионного дохода Компании была направлена на частичное покрытие непокрытого убытка.

** Распределение денежных средств акционерам представляет собой вознаграждение в счет предоставления Банку акций в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам с Банком.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года:

И. Соснов. Генеральный директор
А. Баранов. Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Примечания на стр. 12-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал», находящийся под управлением ООО «УК Свиный и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации), и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы, владея 25,00% и 48,00% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 24,22% и 48,00% акций соответственно). На 31 декабря 2019 года 25,8% акций принадлежали прочим акционерам, 1,2% были выкуплены Группой (на 31 декабря 2018 года – 27,01% и 0,77% акций, соответственно). Таким образом, у Группы нет единого контролирующего акционера.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Советом Директоров 10 апреля 2020 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности или процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	не применимо	не применимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
Oyralaks AS	Управляющая компания	100	100
Villa Smolt AS	Рыборазведение	100	100
Oldenselskapene AS	Управляющая компания	100	100
Olden Oppdrettsanlegg AS	Рыборазведение	100	100

2. Заявление о соответствии и основные принципы учетной политики

2.1. Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Русская Аквакультура» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, оценка которых производится согласно международным стандартам финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»), оценки биологических активов, которые оцениваются согласно МСБУ 41 «Сельское хозяйство» («МСБУ 41»), и активов и обязательств дочерних предприятий, приобретенных и отраженных в соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнесов» («МСФО 3»).

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

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;



- Исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, за исключением компаний, расположенных в Норвегии (функциональной валютой для которых является норвежская крона)

2.2. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности. Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

2.3. Дочерние предприятия

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

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

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

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

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

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

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

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

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

2.4. Сделки по приобретению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Группы по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного возмещения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнесов не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнесов, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

2.5. Гудвил

Гудвил от приобретения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС) или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупной доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия

2.6. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Организация считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Группа отражает свою долю участия в ассоциированном предприятии в соответствии с методом долевого участия, при этом инвестиции в ассоциированное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированного предприятия. В случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает вложения Группы в такое ассоциированное предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия.

Инвестиции в ассоциированное предприятие учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится зависимым или совместным.

При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

В операциях предприятий Группы с ассоциированным предприятием, прибыли или убытки, возникающие в результате операций с ассоциированным предприятием, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в предприятии, не принадлежащей Группе.

2.7. 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.



2.8. Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Несмотря на сказанное выше, Группа может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации следующим образом:

- принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода при соблюдении определенных критериев (смотрите пункт (iii) ниже); и

- Группа может классифицировать, без права последующей отмены, инвестицию в долговой инструмент, которая соответствует критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД, как ОССЧПУ, если такая классификация исключает или значительно снижает вероятность возникновения учетного несоответствия (смотрите пункт (iii) ниже).

(i) Метод амортизированной стоимости и эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода.

Для финансовых активов, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (т.е. активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании), эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или скидки), исключая ожидаемые кредитные убытки на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки, до амортизированной стоимости долгового инструмента на момент его первоначального признания.

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом резервов под возможные убытки).

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки для долговых инструментов, впоследствии оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССЧПСД. Процентный доход по финансовым активам, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением финансовых активов, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными (смотрите ниже). Процентный доход по финансовым активам, которые впоследствии стали кредитно-обесцененными, признается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если в последующие отчетные периоды кредитный риск по кредитно-обесцененным финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным, процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа признает процентный доход путем применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания. Расчет не производится на валовой основе, даже если кредитный риск по финансовым активам уменьшается настолько, что финансовый актив более не является кредитно-обесцененным.



Процентный доход признается в составе прибылей и убытков.

(ii) Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы, не соответствующие критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД оцениваются по ССЧПУ.

Финансовые активы категории ОССЧПУ оцениваются по справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода, и прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков. Чистые прибыли или убытки, признанные в составе прибылей и убытков, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «Прочие прибыли и убытки».

Прибыли и убытки по курсовым разницам

Балансовая стоимость финансовых активов в иностранной валюте определяется в той же валюте и пересчитывается по курсу «спот» на конец каждого отчетного периода.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфические для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок основана на значительном увеличении вероятности или риска наступления дефолта с момента первоначального признания, а не на свидетельствах, подтверждающих наступление фактического дефолта или тот факт, что финансовый актив являлся кредитно-обесцененным по состоянию на отчетную дату. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на оценке вероятности возникновения дефолта, убытков в случае дефолта (например, величине убытков в случае дефолта) и подверженности дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков от дефолта основывается на исторической и прогнозной информации.



Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условным обязательством покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемым для торговли или (3), обозначенным как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

2.9. 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.

2.10. 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 включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, 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.

2.11. Основные средства

Основные средства, используемые в производстве и для поставки товаров и услуг или для административных целей, отражаются по первоначальной стоимости или по предполагаемой первоначальной стоимости на дату перехода к МСФО (далее по тексту – «стоимость») за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения.

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

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

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

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

Амортизация на земельные участки не начисляется.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

2.12. Резервы

Резервы 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, 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 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. Государственные субсидии

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

Государственные субсидии признаются в момент получения денежных средств.

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

2.14. Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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



2.15. 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

2.16. Аренда

Для контрактов, заключенных после 1 января 2019 года, Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды (включая субаренду и аренду нематериальных активов), если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком менее 12 месяцев) и аренды малоценных активов. По такой аренде Группа признает арендные платежи в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем оценивается по первоначальной стоимости (за некоторыми исключениями) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, скорректированных с учетом перерасчета обязательства по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды, который варьируется в промежутке от 3 года до 49 лет.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Впоследствии обязательство по аренде корректируется с учетом начисленных процентов и арендных платежей, а также влияния модификации договоров аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, не учитываются при оценке обязательства по аренде и отражаются в составе прибыли или убытка

2.17. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал

2.18. 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

2.19. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), признаются по стоимости приобретения и вычитаются из величины капитала. Продажа собственных долевых инструментов Компании не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью проданных собственных акций, определенной по методу ФИФО, и полученным вознаграждением признается в составе нераспределенной прибыли / непокрытого убытка.

В случае выплаты вознаграждения сотрудникам в виде собственных акций разница между балансовой стоимостью акций и их справедливой стоимостью относится в состав нераспределенной прибыли / непокрытого убытка

2.20. Признание выручки

Группа получает выручку от продажи рыбы и икры. Выручка признается в момент, когда контроль над товарами передан, товар отправлен заказчику, при этом заказчик имеет право самостоятельно устанавливать цены на товар и определять каналы его продаж, а также отсутствуют неисполненные обязательства, которые могут повлиять на принятие товара заказчиком.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, право собственности на товар и риски, связанные с владением товаром, переходят к заказчику в момент отгрузки.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Элемент финансирования в осуществляемых продажах отсутствует, так как продажи обычно осуществляются с отсрочкой платежа менее 30 дней, что соответствует рыночной практике.

Группа предоставляет гарантию на продукцию, предоставляя контрагентам возможность возвращать поврежденные и не отвечающие требованиям товары, товары первоначально-ненадлежащего качества. Период, в течение которого товары могут быть возвращены, обычно ограничивается сроком годности для отгруженных товаров и не превышает одного месяца с даты отгрузки. Возвраты отражаются как занижение выручки в периоде отражения выручки. Накопленный исторический опыт Группы указывает на то, что доля возвращенных товаров незначительна. Таким образом, Группа не признает обязательств, связанных с правом клиента на возврат продукции в течение периода возврата, и не признает активов, связанных с правом на получение возвращаемого продукта от клиента, когда ожидается, что клиент реализует свое право на возврат

2.21. 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

2.22. 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 распределяются 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

2.25. Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы представляют собой живую рыбу, а именно атлантический лосось, морскую и озерную форель. Порядок учета живой рыбы регулируется МСБУ 41 «Сельское хозяйство». Основной принцип заключается в том, что такие активы должны оцениваться по справедливой стоимости.

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



В соответствии с МСБУ 41, до момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка, кроме тех случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно измерена. Расходы на продажу включают в себя все расходы, которые непосредственно связаны с продажей актива. При незначительной биологической трансформации с момента осуществления первоначальных затрат биологические активы оцениваются на основании фактических затрат, поэтому малек оценивается по первоначальной стоимости. Себестоимость включает прямые затраты, связанные с биологической трансформацией биологических активов: расходы на приобретение малька, кормов, расходы на оплату труда работников, непосредственно участвующих в процессе производства, амортизация основных средств и соответствующие производственные накладные расходы

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

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент сбора, и впоследствии учитывается в составе запасов и оценивается в соответствии с МСБУ 2 (Примечание 2.10).

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе прибыли от переоценки готовой продукции в отчете о прибылях и убытках, а в момент продажи сельскохозяйственной продукции отражается свернуто со статьей себестоимость реализации.

Прибыль или убыток от переоценки биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках. Прибыль или убыток от переоценки биологического актива по состоянию на конец отчетного периода, реализованного в течение последующего периода, отражается свернуто со статьей себестоимость реализации

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.5.

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

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Эффект применения стандартов МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовое положение и результаты деятельности Группы описан ниже. Применение прочих стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

1 января 2019 года Группа применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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

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

3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Переходные положения

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 Группа применила модифицированный ретроспективный метод перехода, при котором обязательства будут оценены по приведенной стоимости будущих платежей, продисконтированных с использованием ставки привлечения заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года, а активы в форме права пользования были приравнены к величине обязательств, скорректированной на суммы авансов по аренде или начисленных арендных платежей. В соответствии с этим методом Группа не корректировала сравнительную информацию за предыдущий отчетный период.

Группа применила следующие разрешенные упрощения практического характера на дату перехода:

- не применять требования МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, срок аренды которых истекает в течение 12 месяцев с 1 января 2019 года и равномерно признавать арендные платежи по таким договорам аренды в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды;
- не пересматривать классификацию действующих договоров аренды на дату перехода;
- применять одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- не проводить проверку на обесценение на дату первоначального применения, полагаясь на свой анализ договоров аренды обременительного характера с учетом положений МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» непосредственно до даты первоначального применения;

Эффект от применения

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала 69,609 в качестве актива в форме права пользования и 28,766 в качестве обязательства по аренде.

Общий суммарный эффект от перехода представлен следующим образом:

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год	
Пересмотр опционов на продление и досрочное расторжение договоров аренды	33,334
Эффект дисконтирования	(4,568)
Плюс: обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2018 года	-
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	28,766

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год	
Пересмотр опционов на продление и досрочное расторжение договоров аренды	33,334
Эффект дисконтирования	(4,568)
Плюс: Актив в виде права заключения договора аренды рыболовных участков на 31 декабря 2018 года (в составе прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, нетто)	28,766
	40,843
Активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 года	69,609

В приведенной ниже таблице представлено влияние применения МСФО 16 на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2019 года:

	2019 год
Увеличение амортизационных расходов в составе Себестоимости и Управленческих расходов	(13,908)
Увеличение Процентных расходов, нетто	(3,156)
Снижение расходов на аренду в составе Себестоимости и Управленческих расходов	16,046
Уменьшение прибыли за год и итого совокупного дохода	(1,018)

Применение МСФО (IFRS) 16 оказывает влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств Группы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор должен раскрывать:

- платежи по краткосрочной аренде, платежи по аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности;
- уплаченные денежные средства, представляющие собой процентную часть обязательства по аренде, в составе операционной деятельности или финансовой деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7 (Группа решила включить уплаченные проценты в состав операционной деятельности); а также
- денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде с применением требований МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» для уплаченных процентов.

Согласно МСФО (IAS) 17 все арендные платежи по операционной аренде были представлены как часть денежных потоков от операционной деятельности. Следовательно, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 10,245, являясь арендными платежами, и чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, увеличились на ту же сумму. Принятие МСФО 16 не оказало влияния на чистые денежные потоки

Интерпретации МСФО и КРМФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»	1 января 2020 года
Поправки к МСБУ (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.) «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»	1 января 2020 года
Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 «Определение существенности»	1 января 2020 года
Поправки к ссылкам на Концептуальные основы в стандартах МСФО	1 января 2020 года

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применения данных стандартов и интерпретаций окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В поправках разъясняется, что хотя бизнес, как правило, имеет отдачу, ее наличие не является обязательным для того, чтобы квалифицировать интегрированную совокупность видов деятельности и активов как бизнес. Чтобы считаться бизнесом интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи.

Добавлено руководство, для анализа того, был ли приобретен принципиально значимый процесс.

Поправки вводят необязательный тест на наличие концентрации, который позволяет провести упрощенную оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. На основании теста приобретенная совокупность видов деятельности и активов не представляет собой бизнес, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или в группе аналогичных активов.

Поправки применяются перспективно в отношении сделок по приобретению, произошедших с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты, разрешено досрочное применение. Руководство Группы планирует применение данных поправок для будущих сделок.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 «Определение существенности»

Целью поправок является упрощение понимания определения «существенность» в МСБУ (IAS) 1, а не изменение основной концепции существенности, применяемой в стандартах МСФО. В новом определении была добавлена концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией. Пороговое значение существенности, которая влияет на пользователей, было изменено с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности аналогичны в МСБУ (IAS) 8 и МСБУ (IAS) 1, а также в Концептуальной основе и других стандартах, в которых содержатся определение или ссылки на термин «существенность», чтобы обеспечить единообразие.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или позднее, допускается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.)

Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает, и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним заимодавцем, на равносильных или схожих условиях.

Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т.е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации.

Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевого инструмента, или других активов или услуг.

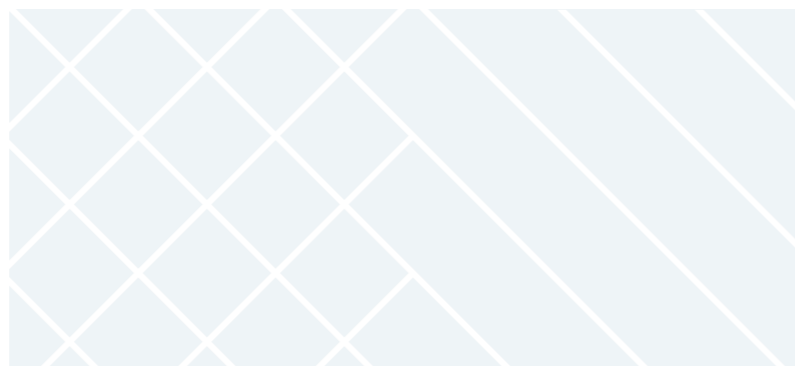
Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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



4.1. Текущие налоги

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 1% от итогового совокупного дохода Группы за 2019 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

4.2. Биологические активы

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

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

4.3. Ключевые предпосылки модели переоценки

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические рыночные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
 - цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
 - к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения (потеря веса при потрошении 15% на 31 декабря 2019 года (16% на 31 декабря 2018 года)) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (14% для лосося и морской форели и 6% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2019 года и 9% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2018 года). Ожидаемая смертность отражает накопленный фактический отход, рассчитанный с даты посадки рыбы до отчетной даты.

Для определения справедливой стоимости живой рыбы были использованы данные Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Описание	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Авансы полученные
31 декабря 2019 года			
Ассоциированные компании	375	19,036	80
31 декабря 2018 года			
Компании, находящиеся под контролем акционеров	1,677	-	-
Ассоциированные компании	5,910	14,668	-

Операции со связанными сторонами:

Описание	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Себестоимость	Ассоциированные компании	346,869	48,185
Коммерческие расходы	Ассоциированные компании	2,024	884
Общехозяйственные и административные расходы	Ассоциированные компании	1,315	1,492
Прочие операционные доходы	Ассоциированные компании	8,664	-
Прочие операционные расходы	Ассоциированные компании	2,213	-
Общехозяйственные и административные расходы	Вознаграждения членам Совета Директоров	9,765	8,143
Процентные расходы	Компании, находящаяся под общим контролем	-	8,533
Процентные расходы	Акционеры	-	18,280

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в состав ключевого руководящего персонала входило 2 человека. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в управленческие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 99,119 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (180,785 – за год, закончившийся 31 декабря 2018 года).

В течение 2019 года Группа реализовала 280,000 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» ключевому руководящему персоналу по льготным условиям (916,074 в течении 2018 года). Разница между справедливой стоимостью акций (рыночной ценой акции на дату сделки) и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 36,820 за 2019 год (81,422 за 2018 год) была отражена в качестве вознаграждения ключевому управленческому персоналу в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Максим Воробьев	48,00%	48,00%
ЗПИФ комбинированный «Риэлти Капитал», находящийся под управлением ООО «УК Свинын и партнеры»	25,00%	24,22%
ПАО «Совкомбанк»	13,93%	17,26%
Михаил Кенин	3,84%	2,56%
Акции в свободном обращении, прочие миноритарные акционеры и менеджмент Компании	8,03%	7,19%
Собственные выкупленные акции	1,20%	0,77%
	100,00%	100,00%

6. Основные средства

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 года	394,449	3,197,064	152,522	379,170	4,123,205
Приобретения	637,454	1,661,121	65,865	(99,954)	2,264,486
Выбытия	-	(31,146)	(2,905)	-	(34,051)
Влияние изменения курса	(61,413)	(34,384)	(3,759)	(4,735)	(104,291)
На 31 декабря 2019 года	970,490	4,792,655	211,723	274,481	6,249,349
Накопленная амортизация					
На 1 января 2019 года	(59,122)	(937,876)	(61,277)	-	(1,058,275)
Начисленная амортизация	(22,936)	(429,080)	(21,548)	-	(473,564)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	27,817	2,193	-	30,010
Влияние изменения курса	12,277	22,634	1,435	-	36,346
На 31 декабря 2019 года	(69,781)	(1,316,505)	(79,197)	-	(1,465,483)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2019 года	335,327	2,259,188	91,245	379,170	3,064,930
На 31 декабря 2019 года	900,709	3,476,150	132,526	274,481	4,783,866

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 года	220,011	2,278,221	128,355	115,484	2,742,071
Приобретения	152,651	909,472	27,236	261,081	1,350,440
Выбытия	-	(25,962)	(3,617)	-	(29,579)
Влияние изменения курса	21,787	35,333	548	2,605	60,273
На 31 декабря 2018 года	394,449	3,197,064	152,522	379,170	4,123,205
Накопленная амортизация					
На 1 января 2018 года	(27,210)	(649,321)	(47,457)	-	(723,988)
Начисленная амортизация	(20,345)	(286,504)	(16,802)	-	(323,651)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,376	3,378	-	23,754
Влияние изменения курса	(11,567)	(22,427)	(396)	-	(34,390)
На 31 декабря 2018 года	(59,122)	(937,876)	(61,277)	-	(1,058,275)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2018 года	192,801	1,628,900	80,898	115,484	2,018,083
На 31 декабря 2018 года	335,327	2,259,188	91,245	379,170	3,064,930

Авансы, выданные поставщикам основных средств, в сумме 377,822 на 31 декабря 2019 года представлены, главным образом, авансом под поставку оборудования для зарыбления (165,200), плановая поставка в мае 2020 года и авансом под приобретение живорыбного судна (194,004).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2019 основные средства на сумму 634,802 (на 31 декабря 2018 года – 691,394) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечание 16).

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные предприятия включают в себя:

	Тип инвестиции	Доли владения Группы	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «Мурманрыбпром»	Ассоциированное предприятие	40%	32,126	7,848
ООО «Три Ручья»	Ассоциированное предприятие	40%	126,031	116,801
			158,157	124,649

ООО «Три Ручья»

20 ноября 2018 года Группа приобрела 40% ООО «Три Ручья», компании, занимающейся арендой и управлением собственным или арендованным недвижимым имуществом, за денежное вознаграждение в размере 116,166 тыс. руб.

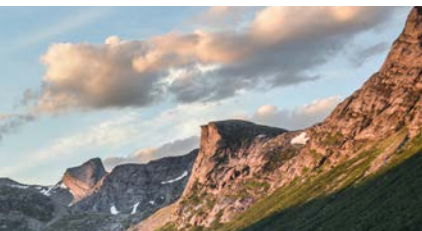
Сводная финансовая информация по совместному предприятию Группы и ее сверка с балансовой стоимостью доли в ассоциированном предприятии приводится ниже. Сводная информация отражает показатели отчетности ассоциированного предприятия по МСФО после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года *
Денежные средства и их эквиваленты	348	11
Прочие оборотные активы	4,426	20,277
Прочие внеоборотные активы	1,036	-
Основные средства	89,212	82,505
Краткосрочные кредиты и займы	-	(7,800)
Торговая кредиторская задолженность	(7,878)	(30,406)
Прочие обязательства	(4,441)	(4,958)
Чистые активы ассоциированного предприятия	82,703	59,629
Доля Группы в ассоциированном предприятии	40%	40%
Доля Группы в чистых активах ассоциированного предприятия	33,082	23,852
Гудвил	92,949	92,949
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии	126,031	116,801

* Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была ретроспективно скорректирована с целью завершения распределения цены приобретения ассоциированного предприятия.

Общая сумма доходов, полученных за 2019 год и 2018 год от ассоциированных компаний представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	50,313	8,403
	50,313	8,403

**8. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	550,984	292,413
Готовая продукция	69,959	85,384
	620,943	377,797

По состоянию на 31 декабря 2019 года готовая продукция включает в себя прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на сумму 18,572 (на 31 декабря 2018 года: 23,981).

По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

9. Биологические активы

Биологические активы на 31 декабря 2019 года состояли из 14,168 тонн доступной к реализации рыбы (16,532 тонн – на 31 декабря 2018 года) и 2,037 тонн малька (584 тонн – на 31 декабря 2018 года).

Тонны	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Баланс на начало года	17,156	5,037
Увеличение в связи с понесенными расходами	21,539	20,421
Перевод в товарно-материальные запасы	(19,101)	(7,777)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(3,389)	(525)
	16,205	17,156

Тысячи российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Баланс на начало года	6,050,823	1,702,552
Увеличение в связи с понесенными расходами	5,412,894	4,518,025
Перевод в товарно-материальные запасы	(6,655,120)	(2,202,543)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(548,531)	17,491
Прибыль от переоценки биологических активов	2,580,239	2,015,298
	6,840,305	6,050,823

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2019 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка спра- ведливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр	7,150,733	1,694	980,191	-	980,191
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	2,749,132	4,084	1,059,671	177,978	1,237,649
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	1,777,097	9,261	1,828,313	2,451,751	4,280,064
	11,676,962	15,039	3,868,175	2,629,729	6,497,904

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2019 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озерная форель с весом < 700 гр	767,006	343	111,305	-	111,305
Озёрная форель с весом 700-1,700 гр	224,446	175	38,007	219	38,227
Озёрная форель с весом > 1,700 гр	286,589	647	131,273	61,596	192,869
	1,278,041	1,165	280,585	61,815	342,401

Детали биологической трансформации лосося и морской форели на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2018 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/лосось/морская форель с весом < 1,000 гр	4,119,020	231	147,652	-	147,652
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	4,044,439	7,384	1,889,770	412,838	2,302,608
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	1,600,619	7,830	1,600,890	1,516,467	3,117,357
	9,764,078	15,445	3,638,312	1,929,305	5,567,617

Детали биологической трансформации озёрной форели (включая красную икру) на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

Статус биологических активов на 31 декабря 2018 года	Количество рыбы	Биологические активы (тонны)	Тысячи российских рублей		
			Стоимость выращивания	Корректировка справедливой стоимости	Итого стоимость
Малек/озерная форель с весом < 700 гр	700,469	353	98,112	-	98,112
Озёрная форель с весом 700 1,700 гр	314,976	297	69,307	939	70,246
Озёрная форель с весом > 1,700 гр	560,429	1,061	229,793	85,055	314,848
	1,575,874	1,711	397,212	85,994	483,206

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

	Увеличение/ уменьшение показателя	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, тыс. руб.
Коэффициент потрошения	+5 п.п.	(277,840)
Коэффициент потрошения	-5 п.п.	264,962
Цена продажи	+5%	239,358
Цена продажи	-5%	(249,037)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5 п.п.	(19,952)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5 п.п.	11,586
Коэффициент маржинальности	+5 п.п.	28,605
Коэффициент маржинальности	-5 п.п.	(32,720)



По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2020 год составляла 661,770 (на 31 декабря 2018 года – 443,039).

По состоянию на 31 декабря 2019 года биологические активы на сумму 3,672,408 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2018 года: на сумму 3,890,126) (Примечание 15 и 16).

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность, НЕТТО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	579,004	298,560
Прочая дебиторская задолженность	54,801	35,172
Задолженность по процентам	1,102	13,105
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(2,806)	(1,555)
	632,101	345,282

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Остаток на начало года	1,555	603
Восстановление резерва	(987)	-
Признание резерва по ожидаемым кредитным убыткам	2,238	952
	2,806	1,555

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

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 30.6.

11. Авансы, выданные поставщикам, НЕТТО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы под поставку корма и малька	184,284	141,789
Прочее	53,823	78,737
Предоплата за аренду рыбоводных участков	-	36,956
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(5,435)	(31,326)
	232,672	226,156

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Остаток на начало года	31,326	75,317
Восстановление резерва	(28,302)	(43,991)
Признание резерва под обесценение авансов выданных	2,411	-
Остаток на конец года	5,435	31,326

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты, выраженные в рублях	525	17,000
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	30,830	43,889
- Норвежская крона	30,760	35,215
- Евро	69	8,674
Депозиты в валюте:	14,906	17,598
- Доллар США	14,906	17,598
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	37,871	25,003
Денежные средства с ограничениями по использованию	849	1,212

На денежные средства, размещенные на счетах в банках, кроме депозитных, проценты не начисляются. Депозиты размещены на срок 9 дней. Процентная ставка по рублевым депозитам 5,3%, по депозитам, размещенным в долларах США ставка 0,75% годовых.

13. Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены обеспечительным депозитом в Банк С. Данный депозит является гарантийным по кредитным договорам с Банком С (Прим. 17).

Банк	Сумма депозита на 31 декабря 2019 года	Срок погашения	Ставка депозита
Банк С	26,437	Январь 2024	1.292%
	26,437		

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены банковскими вкладами в Банк А. Данные вклады являлись гарантийными по кредитным договорам с Банком А (Прим. 17).

Банк	Сумма депозита на 31 декабря 2018 года	Срок погашения	Ставка депозита
Банк А	400,000	Июль 2022	5%
Банк А	50,000	Август 2021	5%
	450,000		

14. Торговая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками товаров, работ и услуг	255,294	279,787
	255,294	279,787

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2019 и 2018 годов. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

15. Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях (Банк А) и норвежских кронах (Банк Б и Банк С) и представлены следующим образом:

Банк	Амортизируемая стоимость на 31 декабря 2019 года	Срок погашения	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Банк А	1,685,900	Март 2021-Июнь 2022	6,083,333
Банк Б	186,841	Ноябрь 2021-Сентябрь 2027	186,912
Банк С	60,835	Январь 2024	70,268
	1,933,576		

Банк	Амортизируемая стоимость на 31 декабря 2018 года	Срок погашения	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Банк А	3,561,917	Март 2020-Июнь 2022	4,250,000
Банк Б	23,842	Ноябрь 2022	23,842
Банк С	32,242	Ноябрь 2022	32,243
	3,618,001		

По состоянию на 31 декабря 2019 года долгосрочные банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 1,685,900, кредиты с фиксированной ставкой процента составляли 247,676 (на 31 декабря 2018 года – 3,561,917 с переменной ставкой и 56,084 с фиксированной).

Информация о залогах и ставках раскрыта в Примечании 16.



16. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях (Банк А, Банк Д и Банк Е) и в норвежских кронах в виде овердрафта (Банк С) и представлены следующим образом:

Банк/займодавец	Амортизиру-ванная стоимость на 31 декабря 2019 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Банк А	1,819,655	Март 2020-Декабрь 2020	6,083,333
Банк Д	63,000	Февраль 2020	300,000
Банк Е	300,000	Сентябрь 2020-Октябрь 2020	300,000
Банк С	7,734	Январь 2020	14,053
	2,190,389		

Банк/займодавец	Амортизиру-ванная стоимость на 31 декабря 2018 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Банк А	182,167	Сентябрь 2019-Декабрь 2019	4,250,000
Банк Ф	500,000	Август 2019-Сентябрь 2019	500,000
Банк С	2,000	Январь 2019	2,000
	684,167		

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредитные линии, предоставленные Банком А, были обеспечены:

- залогом биомассы на сумму 3,672,408 (по стоимости выращивания);
- залогом основных средств на сумму 634,802;
- залогом доли в уставном капитале ООО «Аквакультура»;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредитные линии, предоставленные Банком С, были обеспечены:

- обеспечительным депозитом на сумму 26,437.

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредитные линии, предоставленные Банком А, были обеспечены:

- залогом биомассы на сумму 3,890,126;
- залогом основных средств на сумму 691,394;
- залогом прав по договору банковского вклада на сумму 450,000;
- поручительством ООО «Аквакультура»; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 2,119,655, с фиксированной ставкой – 70,734 (на 31 декабря 2018 года – 682,167 с переменной ставкой, 2,000 с фиксированной ставкой).

Эффективная процентная ставка по кредитам в рублях за 2019 год составила 9.64%, диапазон ставок 8.25%-10.75% (2018 год: 10.18%, диапазон ставок 9.50%-12.50%).

Эффективная процентная ставка кредитам в рублях, скорректированная на эффект государственных субсидий, за 2019 год составила 6,59% (2018 год: 7,88%).

Эффективная процентная ставка по кредитам в норвежских кронах за 2019 год составила 5.06%, диапазон ставок 4.15%-6.00% (за 2018 год: 5.26%, диапазон ставок 5.00%-5.27%).

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные расходы	429,591	348,112
Государственные субсидии	(133,311)	(78,434)
За вычетом процентов, включенных в состав квалифицируемых активов	(10,352)	(21,816)
	285,928	247,862

Кредитные договоры с Банком А предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

Сверка обязательств по финансовой деятельности

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности – это обязательства, денежные потоки по которым были, или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

	1 января 2019 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Неденежные изменения	Начисления процентов	Выплаты процентов	31 декабря 2019 года
Кредиты и займы	4,302,168	(178,203)	-	426,435	(426,435)	4,123,965
Арендные обязательства	28,766	(10,245)	65,467	3,156	(3,156)	83,988

	1 января 2019 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Неденежные изменения	Начисления процентов	Выплаты процентов	31 декабря 2019 года
Кредиты и займы	1,836,557	2,458,915	6,696	348,112	(348,112)	4,302,168

17. Активы в форме права пользования

Движение активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

	Рыбоводные участки	Здания и сооружения	Итого
Стоимость на 1 января 2019 года	40,843	28,766	69,609
Накопленная амортизация на 1 января 2019 года	-	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	40,843	28,766	69,609
Начисление амортизации	(2,645)	(11,263)	(13,908)
Новые арендные договоры и модификации имеющихся арендных договоров	1,089	65,466	66,555
Стоимость на 31 декабря 2019 года	41,932	94,232	136,164
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 года	(2,645)	(11,263)	(13,908)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	39,287	82,969	122,256

Новые арендные договоры включают в себя договора аренды офисного помещения в г. Москва и производственных помещений в г. Мурманск.

18. НДС и прочие налоги к уплате

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС к уплате	208,328	160,316
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	5,485	25,597
Налог на имущество	22,195	5,466
	236,008	191,379

19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от продажи лосося	5,445,744	899,940
Выручка от продажи форели	3,311,883	2,227,660
Выручка от продажи красной икры	20,782	65,911
Выручка от продажи прочей продукции	19,893	18,061
	8,798,302	3,211,572

Группа осуществляет продажи только на территории Российской Федерации.

20. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Материалы и сырье, использованные в выращивании и производстве	4,955,296	1,546,040
Производственные накладные расходы (коммунальные и прочие услуги и прочие расходы)	934,978	375,316
Амортизация	394,026	153,181
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	343,356	128,006
Амортизация активов в форме права пользования	12,038	-
	6,639,694	2,202,543

Себестоимость по статье «Материалы и комплектующие, использованные в производстве» включает в себя реклассификацию прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2019 году в размере 1,789,883 (2018 год: 189,708) и реклассификацию прибыли от переоценки готовой продукции до справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, проданной в 2019 году в размере 23,981 (2018 год: 0).

21. Коммерческие расходы/(доходы)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Транспортные расходы	45,169	5,935
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток	24,812	17,178
Рекламные расходы	14,444	4,336
Излишки по результатам инвентаризации, нетто	(73)	(703)
Восстановление резерва под обесценение авансов выданных	(25,891)	(43,991)
Прочее	11,981	2,717
	70,442	(14,528)

22. Управленческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расходы на оплату труда	420,598	391,297
Аудиторские и консультационные услуги	50,246	43,674
Командировочные расходы	42,177	33,350
Налоги, кроме налога на прибыль	19,607	21,953
Банковские комиссии	14,411	8,822
Транспорт	10,420	10,613
Услуги связи	7,945	5,436
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,170	11,585
Хозяйственные расходы	5,138	5,666
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	3,933	14,772
Амортизация активов в форме права пользования	1,870	-
Страхование	1,175	1,189
Прочее	14,547	17,464
	599,237	565,821

23. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Возмещения от таможенных органов	22,802	-
Доходы от сдачи оборудования в аренду	8,268	2,608
Доходы по результатам инвентаризации рыбных активов	-	49,690
Участие в антизипизоотических мероприятиях	-	34,568
Прочее	7,254	14,767
Итого	38,324	101,633

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Потери биологических активов	548,531	32,209
Амортизация основных средств, сданных в аренду	19,930	-
Штрафы и пени	7,275	12,869
Благотворительность	6,683	16,902
Прочее	7,314	8,310
Итого	589,733	70,290

Потери биологических активов включают в себя недостачи по инвентаризации биологических активов (38,162) и убытки от гибели биологических активов (510,369).

25. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	(2,431)	(15,811)
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	-	(6,696)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(24,164)	(5,224)
Расход по налогу на прибыль	(26,595)	(27,731)

Компании, находящиеся на территории России, которые не имеют статуса сельскохозяйственного производителя, подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20%. Компании, находящиеся на территории России, которые имеют статус сельскохозяйственного производителя, освобождены от уплаты налога на прибыль с прибыли, полученной от продажи сельскохозяйственной продукции. ООО «Русское Море – Аквакультура» имеет статус сельскохозяйственного производителя, что дает ему право освобождения от уплаты налога на прибыль.

25. Налог на прибыль (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налога на прибыль	3,284,574	2,318,671
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(656,915)	(463,734)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имеющим статус сельскохозяйственного производителя	615,853	451,811
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	15,294	(11,446)
Налог на прибыль прошлого периода	-	(6,696)
Прочее	(827)	2,334
Расход по налогу на прибыль	(26,595)	(27,731)

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

	31 декабря 2017 года	Возникновение и реализация разниц, нетто	31 декабря 2018 года	Возникновение и реализация разниц, нетто	31 декабря 2019 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):					
Арендные обязательства	3,156	639	3,795	12,592	16,387
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25	(47)	(22)	499	477
Нематериальные активы	268	(83)	185	(66)	119
Товарно-материальные запасы	3,737	(3,472)	265	121	386
Основные средства и активы в форме права пользования	(53,729)	4,019	(49,710)	(34,513)	(84,223)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	9,566	(6,280)	3,286	(2,797)	489
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(36,977)	(5,224)	(42,201)	(24,164)	(66,365)

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 489 (на 31 декабря 2018 года: 3,286), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем.

Начиная с 2017 года, Группа может зачесть не более 50% налогооблагаемой прибыли каждого дочернего предприятия против накопленных убытков, перенесенных на будущие периоды, и срок возможного использования налоговых убытков Группы, перенесенных на будущие периоды, не ограничен (после внесения поправок в Налоговый Кодекс РФ, действующих с 1 января 2017 года). В результате этого Группа не ожидает эффекта на свою позицию по отложенным налогам.

26. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций.

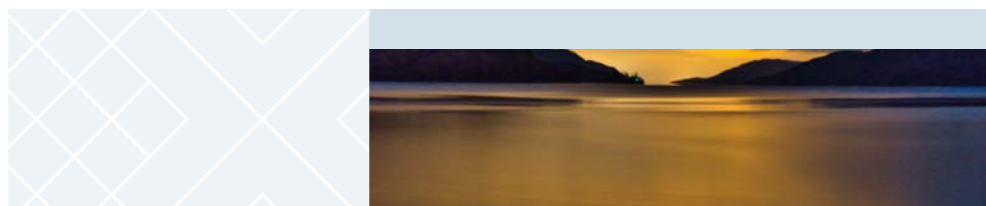
Изменения в долях владения основных акционеров Группы отражены в Примечании 5.

В течение 2019 года Группа приобрела 982,941 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» общей стоимостью 219,122, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

В течение 2019 года Группа реализовала 607,000 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» своим сотрудникам по льготным условиям. Разница между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 80,189 была отражена в качестве вознаграждения ключевому управленческому персоналу в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, разница между справедливой стоимостью акций и их балансовой стоимостью была отражена в составе статьи «Непокрытый убыток» консолидированного отчета о финансовом положении в сумме 60,765.

В течение 2018 года Группа приобрела 138,020 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» общей стоимостью 16,562, изменение в балансе собственных акций было отражено по статье «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о движении капитала.

В течение 2018 года Группа реализовала 1,126,064 акций компании ПАО «Русская Аквакультура» своим сотрудникам по льготным условиям. Разница между справедливой стоимостью акций и ценой их продажи сотрудникам на общую сумму 95,121 была отражена в качестве вознаграждения ключевому управленческому персоналу в составе статьи «Управленческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, разница между справедливой стоимостью акций и их балансовой стоимостью была отражена в составе статьи «Непокрытый убыток» консолидированного отчета о финансовом положении в сумме 39,179.



25. Налог на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением выкупленных собственных акций. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	87,149,090	86,649,044
Прибыль за год, тыс. руб.	3,257,979	2,290,940
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	37.38	26.44

27. Прибыль на акцию

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ПАО «Русская Аквакультура», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и после 31 декабря 2019 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

28. Ключевой показатель оценки результатов деятельности

Для целей управления деятельность Группы не подразделяется на операционные сегменты, поскольку основные компании Группы заняты только рыборазведением.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности Группы на основании скорректированного показателя EBITDA, являющегося критерием для оценки прибыльности Группы. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы.

Группа скорректировала показатель на убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям. Это значит, что теперь руководство Группы определяет скорректированный показатель EBITDA как сумму следующих показателей:

- Прибыль/ (убыток) до налогообложения за год
- (Прибыль)/ убыток от курсовых разниц, нетто;
- Процентные (доходы)/ расходы, нетто;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов, а также амортизация активов в форме права пользования;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов*;
- Расход от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.

Сверка скорректированного показателя EBITDA к показателю прибыли до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения за год	3,284,574	2,318,671
Убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, нетто	46,598	(361)
Процентные расходы, нетто	255,472	218,452
Амортизация основных средств и нематериальных активов, а также амортизация активов в форме права пользования	435,034	164,766
Прибыль от переоценки биологических активов*	(669,958)	(1,823,046)
Расход от продажи акций сотрудникам по льготным условиям	80,189	95,121
Скорректированный показатель EBITDA	3,431,909	973,603

* Прибыль от переоценки биологических активов не включает реклассификацию (прибыли)/ убытка от переоценки рыбы, снятой, проданной и погибшей (Примечания 20 и 24).

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

29.1. Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Изменения в экономической ситуации и ослабление курса российского рубля могут оказать значительное влияние валютный риск Группы (Примечание 30.3), а также на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики.

Группа может столкнуться с такими рисками влияния COVID-19, как нарушение операционной деятельности в результате временной приостановки производства, нарушение цепочек поставок, карантин персонала, снижение потребительского спроса на готовую продукцию. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа находится в разработке мер, позволяющих снизить вышеупомянутые риски, при этом значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

29.2. Налогообложение

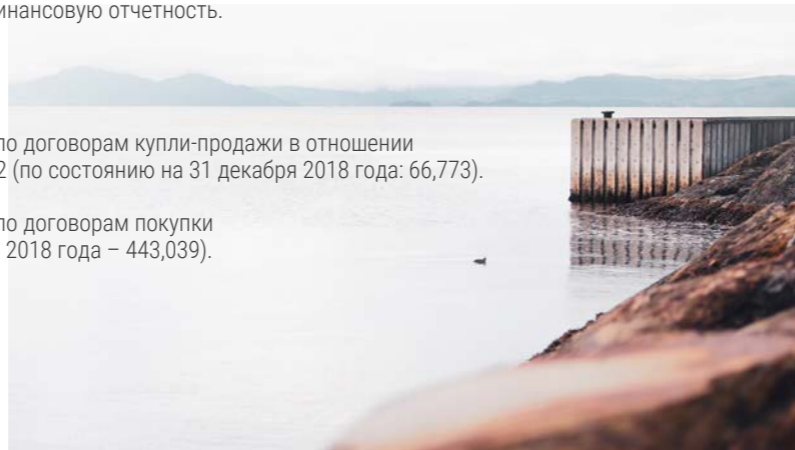
Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности

Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги, кроме указанных в Примечании 4.1, были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

29.3. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 627,662 (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 66,773).

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) составляла 661,770 (на 31 декабря 2018 года – 443,039).



29.4. Страхование

Несмотря на то, что у Группы отсутствует формальная политика по страхованию, Группа заключила договоры страхования всех биологических активов от риска гибели, а также существенных объектов основных средств.

29.5. 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 2019 года и 31 декабря 2018 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

30. Финансовые инструменты, задачи и принципы управления финансовыми рисками

30.1. Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2019 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	84,981	84,981	104,702	104,702
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	632,101	632,101	345,282	345,282
Денежные средства, ограниченные в использовании (примечание 13)	26,437	26,437	450,000	450,000
Долгосрочные финансовые вложения)	49,866	49,866	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	300	300	258	258

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2019 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	1,933,576	1,933,576	3,618,001	3,618,001
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14)	255,294	255,294	279,787	279,787
Прочая кредиторская задолженность	126,727	126,727	89,840	89,840
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 16)	2,190,389	2,190,389	684,167	684,167

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов. Для долгосрочных кредитов и займов справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств также приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие того, что большая часть кредитов Группы представлена кредитами с переменной ставкой процента.

30.2. 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, краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и торговая кредиторская задолженность), которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Руководство проводит анализ и утверждение принципов управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

30.3. Валютный риск

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Тысячи российских рублей		Тысячи российских рублей		Норвежские кроны	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14,906	17,598	69	8,674	-	-
Дебиторская задолженность	6,627	7	-	-	-	-
Итого активы	21,533	17,605	69	8,674	-	-
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(39)	(1,280)	(81,424)	(93,498)	(393)	-
Итого обязательства	(39)	(1,280)	(81,424)	(93,498)	(393)	-
Итого чистые активы / (обязательства)	21,494	16,325	(81,355)	(84,824)	(393)	-

Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в евро, 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.

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям курсов доллара США, евро и норвежской кроны, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение/ уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2019 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	4,284
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(4,284)
На 31 декабря 2018 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	3,265
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(3,265)

	Увеличение/ уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2019 года		
Обменный курс долл. евро/руб.	+20%	(16,271)
Обменный курс долл. евро/руб.	-20%	16,271
На 31 декабря 2018 года		
Обменный курс долл. евро/руб.	+20%	(15,320)
Обменный курс долл. евро/руб.	-20%	15,320

30.4. Риск изменения процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 15, 16).

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/ (убытка) Группы до налога на прибыль к возможным изменениям процентных ставок на 5 п.п.:

	Увеличение/ уменьшение процентной ставки	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2019 года		
Процентная ставка	+5 п.п.	(213,664)
Процентная ставка	-5 п.п.	213,664
На 31 декабря 2018 года		
Процентная ставка	+5 п.п.	(314,990)
Процентная ставка	-5 п.п.	314,990

30.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

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

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

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

31 декабря 2019 года	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	255,294	255,294	-	-
Краткосрочные арендные обязательства	26,768	6,692	6,692	13,384
Краткосрочные кредиты и займы	2,456,095	333,769	258,524	1,863,802
Итого	2,738,157	595,755	265,216	1,877,186

	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные арендные обязательства	26,768	26,768	26,678	32,347
Долгосрочные кредиты и займы	2,456,095	1,440,759	383,751	252,366
Итого	2,738,157	1,467,527	410,429	284,713



31 декабря 2018 года	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	279,787	279,787	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	1,103,821	111,182	109,181	883,458
Итого	1,383,608	390,969	109,181	883,458

	Итого	1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
Долгосрочные кредиты и займы	3,915,558	3,258,944	409,046	247,568
Итого	3,915,558	3,258,944	409,046	247,568

Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, а также обязательств по аренде, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам и займам и обязательствам по аренде в соответствии с договорными сроками погашения, независимо от факта досрочного погашения основной суммы долга.

30.6. Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и долгосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные третьим лицам, и денежные средства, ограниченные в использовании. 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.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки и балансовая стоимость денежных средств, ограниченных в использовании, 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.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам Группа применила упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9, для оценки резерва под убытки в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа определяет ожидаемые кредитные убытки по таким статьям посредством использования матрицы оценочных резервов на основе прошлого опыта возникновения кредитных убытков, исходя из статуса просроченных платежей должников, соответствующим образом скорректированного для отражения текущих условий и оценок будущих экономических условий. Соответственно, профиль кредитного риска таких активов представлен на основе статуса просроченных платежей за прошлые периоды в контексте матрицы оценочных резервов.

	Коэффициент ожидаемых кредитных убытков	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Не просроченная и не обесцененная	-	576,373	344,907
Просрочка от 1 до 90 дней	-	55,560	332
Просрочка от 91 до 180 дней	-	23	38
Просрочка от 180 до 365 дней	79%	694	26
Просрочка свыше 365 дней	100%	2,257	1,534
Итого		634,907	346,837

Ниже представлена структура долгосрочных финансовых активов Группы в соответствии со сроками погашения.

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная		
			1-2 года	От 2-3 лет	От 3-7 лет
31 декабря 2019 года	49,866	49,866	49,866	19,980	29,786
31 декабря 2018 года	-	-	-	-	-

30.7. Риск концентрации

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2019 года выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 5,618,990 тыс. руб. (64%), по состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность от АО «Русская рыбная компания» составляла 487,478 тыс. руб. (77%). Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

30.8. Управление риском капитала

Капитал представляет собой чистые активы Группы 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.

30.9. Биологический риск

Биологические активы Группы подвержены влиянию биологического риска – риска гибели живой рыбы в результате вспышек заболеваний различного происхождения, а также значительного ухудшения погодных условий. В целях снижения вероятности наступления данных рисков Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных внутренних правил биобезопасности и постоянный мониторинг за акваторией; также Группа регулярно производит отбор проб воды с целью своевременного выявления неблагоприятных изменений.

К тому же, Группа на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2019 года все биологические активы Группы были застрахованы.

31. События после отчетной даты

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности не было выявлено существенных событий после отчетной даты, в отношении которых потребовалось бы раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 10 апреля 2020 года.

И. Соснов

Генеральный директор

А. Баранов

Заместитель генерального
директора по экономике и финансам



Ниже представлена структура долгосрочных финансовых активов Группы в соответствии со сроками погашения.

Приложения

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Содержание

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

152

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» на заседании ____ 2020 г. (Протокол № 309 от 24 июля 2020 г.). По результатам рассмотрения, Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2019 году. Методология оценки: Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, производилась в соответствии с формой, предложенной в рекомендациях по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (письмо Банка России от 17.02.2016 г. №ИН-06-52/8).

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	Соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.	Соблюдается	
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	Соблюдается	
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	Соблюдается	

1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	Соблюдается	
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 3. Рассматриваемые рекомендации не соблюдены Обществом в части рассмотрения Советом директоров вопроса об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общих собраниях, поскольку Обществом не разработаны технические требования к организации такого доступа и не утверждены соответствующие документы. Общество стремится к исполнению рекомендаций Кодекса. Советом директоров Общества при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, будет определяться способ направления и (или) заполнения бюллетеней. Общество планирует в будущем реализовывать форму участия в Общем собрании путем заполнения электронной формы бюллетеня.
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	Соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, принадлежащими на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Устав и внутренние документы Общества не предусматривают процедуры одобрения сделок с лицами, аффилированными с существенными акционерами, когда такие сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с Законом об акционерных обществах. Однако, в Обществе действует Положение о договорной работе, где регламентирован процесс квалификации и последующий контроль сделок на предмет наличия заинтересованности в их совершении в соответствии с признаками, установленными действующим законодательством РФ. Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса и рассмотрит возможность изменения текущей практики при следующем внесении изменений во внутренние документы Общества.

1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролируемых лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	Соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. У одного из дочерних Обществ эмитента - ООО «РМ - Аквакультура» в собственности акции Общества. По состоянию на 31.12.2019 ДЗО Общества принадлежало 0,556367% акций ПАО «Русская Аквакультура». В отчетном периоде ДЗО принимало участие в голосовании на ОСА. Общество стремится соблюдать рекомендации Кодекса и изменит текущую практику по мере возможности.
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	Соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. В отчетном году Совет директоров Общества не рассматривал отчет единоличного исполнительного органа о выполнении стратегии Общества. После отчетной даты Советом директоров был рассмотрен вопрос «О рассмотрении результатов работы Группы компаний за 2019 год», который является отчетом об исполнении бизнес-плана Общества, разработанного с учетом целевых ориентиров, отраженных в стратегии развития Общества, утвержденной в предыдущем отчетном году. В свою очередь, Общество стремится к соблюдению рекомендации Кодекса и планирует включить в план работы Совета директоров на будущий корпоративный год вопросы о рассмотрении Советом директоров отчетов ЕИО о выполнении стратегии развития Общества.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Соблюдается частично	Критерий 1 соблюдается частично. В отчетном году Совет директоров Общества не рассматривал вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии. Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса. В план работы Совета директоров включены вопросы о рассмотрении Советом директоров вопросов, связанных с ходом исполнения и актуализации стратегии и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии Общества.

2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	Соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Соблюдается	
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. В Обществе не регламентирована система идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и система мер, направленных на разрешение таких конфликтов. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и планирует при следующем внесении изменений во внутренние документы Общества разработать и внести в проекты соответствующие предложения.
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение запланировано после отчетной даты. Частично соблюдается критерий 2. Лица ответственные за реализацию информационной политики в Обществе не определены, тем не менее, Положением о Корпоративном секретаре Общества, утвержденным Советом директоров Общества, за Корпоративным секретарем закреплена функция по участию в реализации политики общества по раскрытию информации. Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса и планирует закрепить ответственность за реализацию информационной политики в планируемом к утверждению Положении об информационной политике.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В соответствии с Уставом Общества вопрос о практике корпоративного управления в Обществе не относится к компетенции Совета директоров Общества. Вместе с тем, в рамках рассмотрения вопроса «О предварительном утверждении Годового отчета Общества за 2018 год» рассмотрен Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2018 год. Фактически, Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в Обществе посредством утверждения необходимых внутренних документов Общества, количественного и персонального состава Комитетов и т.д. Поручения, данные Советом директоров, исполняются своевременно в соответствии с полномочиями каждого органа управления Общества. Контроль за исполнением поручений Совета директоров возложен на Корпоративного секретаря Общества. Таким образом, Общество стремится к исполнению указанной рекомендации Кодекса.

2.2 Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Соблюдается
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	Соблюдается
2.3 Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т. д.	Соблюдается
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Соблюдается
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	Соблюдается
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Соблюдается

2.4 В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Соблюдается
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	Соблюдается частично
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Соблюдается
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	Соблюдается

Не соблюдается критерий 3. В обществе не разработаны и не формализованы процедуры, определяющие необходимые действия члена Совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует работу по формализации указанных процедур, в том числе путем актуализации Положения о Совете директоров Общества.

2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.		
2.5.1	<p>Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.</p>	<p>1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.</p>	<p>Соблюдается частично</p> <p>Не соблюдается критерий 1. На отчетную дату Председателем Совета директоров не был независимый директор, старший независимый директор не определен. Председатель Совета директоров не всегда может являться независимым директором. В соответствии с внутренними документами и сложившейся практикой Общества Председатель Совета директоров избирается членами Совета директоров Общества из их числа большинством голосов от общего числа голосов членов Совета директоров, Совет директоров вправе в любое время переизбрать Председателя Совета директоров большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества. Общество стремится к соблюдению рекомендации Кодекса в связи с чем информирует независимых директоров о возможности избрания старшего независимого директора. Общество планирует при следующем изменении Положения о Совете директоров Общества включить в него норму о возможности избрания старшего независимого директора, а также установить его роль, права и обязанности в деятельности Совета директоров Общества.</p>
2.5.2	<p>Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.</p>	<p>1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.</p>	<p>Соблюдается</p>
2.5.3	<p>Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.</p>	<p>1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.</p>	<p>Соблюдается</p>
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.		
2.6.1	<p>Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.</p>	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p>Не соблюдается</p> <p>Не соблюдается критерий 1. Нормы, обязывающие уведомлять о конфликте интересов по обсуждаемому вопросу повестки дня не содержатся во внутренних документах Общества. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации и рассмотрит возможность включения указанных пунктов в Положение о Совете директоров Общества при его актуализации. Не соблюдается критерий 2. Внутренние документы Общества не содержат положений о том, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации и рассмотрит возможность включения указанных пунктов в Положение о Совете директоров Общества при его актуализации.</p>

2.6.2	<p>Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.</p>	<p>1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Не соблюдается критерий 3. В обществе не установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации в связи с чем планируется в будущем данную норму внести в Положение о Совете директоров Общества при его актуализации.</p>
2.6.3	<p>Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.</p>	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.</p>	<p>Соблюдается частично</p>	<p>Критерий 2 соблюдается частично. Во внутренних документах не содержится нормы, которые обязывают членов Совета директоров уведомлять Общество о намерении войти в состав органов управления других организаций или факте такого назначения. Однако, члены Совета директоров ежеквартально уведомляют Общество о факте и о намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций Общества) путем заполнения соответствующих форм анкет, руководствуясь ст. 82 ФЗ «Об акционерных обществах», согласно которой имеется обязанность уведомлять Общество о юридических лицах, в органах управления которых они занимают должности. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации в связи с чем планируется в будущем данную норму внести в Положение о Совете директоров Общества при его актуализации.</p>
2.6.4	<p>Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.</p>	<p>1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	<p>Соблюдается</p>	

2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	<p>Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.</p>	<p>1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.</p>	<p>Соблюдается</p>	
2.7.2	<p>Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.</p>	<p>1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.</p>	<p>Соблюдается</p>	

2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Повестка дня заседания Совета директоров Общества определяется Председателем Совета директоров. Председатель при определении формы заседания учитывает важность вопросов и объективные возможности участия членов Совета директоров Общества в очных заседаниях. Требованиям рассмотрения наиболее важных вопросов на очных заседаниях Совета директоров во внутренних документах Общества не содержится. Общество стремится проводить обсуждение наиболее важных вопросов в рамках очных заседаний. Соответственно, Общество стремится к исполнению указанной рекомендации.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В Уставе перечень решений, по которым принимаются решения квалифицированным большинством или большинством членов Совета директоров, включает не все вопросы, перечисленные в рекомендации 170 Кодекса. Как показывает анализ рассматриваемых вопросов, Общество фактически соблюдает указанную рекомендацию Кодекса: все решения (за исключением тех, по которым законодательством РФ установлен особый порядок принятия решения) принимаются большинством голосов всех избранных членов Совета директоров Общества. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса. Для внедрения данных рекомендаций Общество планирует изучить практику их применения и принять решение о внедрении данных рекомендаций.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В течение отчетного года в состав Комитета по аудиту входило 2 (два) независимых директора. На отчетную дату Комитет по аудиту не состоял исключительно из независимых директоров. В состав входили два независимых директора, обладающие опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, один из которых является Председателем Комитета по аудиту и два директора, не являющихся независимыми. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Советом директоров создан Комитет по назначениям и вознаграждению, в состав которого по состоянию на отчетную дату входили два независимых директора, один из которых являлся его Председателем и не являлся Председателем Совета директоров. Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.

2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	Соблюдается	
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	Соблюдается	
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	Соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Соблюдается частично	Соблюдается частично критерий 1. Отчет о деятельности комитетов за 2019 год отдельно Советом директоров не рассматривался. Тем не менее, в соответствии нормами внутренних документов Общества, регулирующих деятельность комитетов, Совет директоров Общества имеет право в любой момент потребовать у комитета отчет о текущей деятельности комитета. Сроки подготовки и представления такого отчета определяются отдельными решениями Совета директоров. В связи с тем, что в отчетном году Советом директоров не принималось решение о необходимости рассмотрения отчетов комитетов, указанные отчеты не рассматривались. Общество стремится соблюдать рекомендации Кодекса и планирует включить вопросы о рассмотрении отчетов комитетов в план работы Совета директоров.
2.9	на следующей странице			

2.9 Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Соблюдается частично Не соблюдается критерий 2. Результаты самооценки или внешней оценки Совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, не были рассмотрены на очном заседании Совета директоров. Рассмотрение результатов оценки состоялось после отчетной даты в рамках заочного голосования.
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Не соблюдается Не соблюдается критерий 1. В соответствии со ст. 2.9.2. Кодекса оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров должна осуществляться на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров рекомендуется периодически - не реже одного раза в три года - привлекать внешнюю организацию (консультанта). В связи тем, что затраты на оплату услуг экспертов не были включены в бюджет Общества, независимая оценка качества работы Совета директоров Общества (в том числе с привлечением внешних организаций) в 2016-2019 годах не проводилась. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса, в связи с чем в 2017 году была разработана и утверждена Методика оценки эффективности работы Совета директоров и комитетов Совета директоров Общества. Общество планирует проводить оценку с использованием указанной Методики. Вопрос о привлечении независимых экспертов будет рассмотрен в рамках утверждения бюджета Общества на будущий год.
3.1 Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	Соблюдается частично Частично соблюдается критерий 2. На сайте общества в сети Интернет не раскрыта информация о занимаемых должностях за последние 5 лет, а также о размере вознаграждения Корпоративного секретаря в связи с отсутствием согласия указанного лица на раскрытие данной информации.
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	Соблюдается

4.1 Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	Соблюдается частично Частично соблюдается критерий 1. Документ, регулирующий вознаграждения и компенсации исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества, не утверждался. Премирование Генерального директора и иных ключевых руководящих работников Общества осуществляется на основании Программы мотивации топ-менеджмента группы ПАО «Русская Аквакультура», которая утверждается Советом директоров ежегодно по рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждению. Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить документ, регулирующий вознаграждения и компенсации исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	Соблюдается
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентируют (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	Соблюдается частично Соблюдается частично критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников общества, не утвержден. Решения о вознаграждении принимаются Советом директоров Общества. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается частично Соблюдается частично критерий 1. Внутренний документ Общества, регулирующий вопросы вознаграждения и возмещения расходов исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества, не утвержден. Решения о вознаграждении принимаются Советом директоров Общества. Расходы исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества возмещаются в соответствии с предоставленными указанными лицами документами. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует утвердить указанный документ.

4.2 Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Соблюдается
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Соблюдается частично
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается
4.3 Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается частично

Соблюдается частично критерий 1. Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций не предусматривает предоставление акций Общества членам Совета директоров Общества. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует рассмотреть возможность утверждения документов, содержащих правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленных на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.

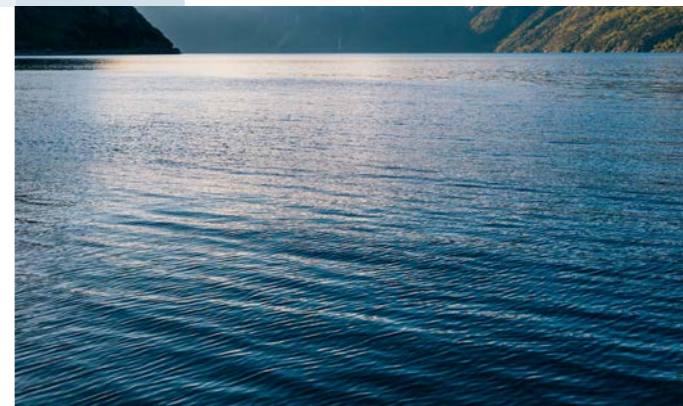
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества). 2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1 и 2. Такая программа в Обществе не внедрена в связи с отсутствием положительного решения акционеров. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и рассматривает возможность в будущем разработать программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членами исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членами исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	
5.1 В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.				
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах / соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В Обществе действует Положение о внутреннем контроле, которое частично описывает функции различных органов управления и подразделений Общества в системе управления рисками и внутреннем контроле. Общество планирует актуализировать указанный документ.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. В обществе не утверждена политика по противодействию коррупции. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и рассматривает возможность утверждения указанного документа.

5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. Сведения об оценке эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества не включены в состав годового отчета общества. Общество стремится к исполнению рекомендаций Кодекса и планирует включить указанные сведения в отчет за следующий отчетный год.
5.2 Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.				
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	Соблюдается	
6.1 Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.				
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение запланировано после отчетной даты. Не соблюдается критерий 2. Совет директоров (или один из его комитетов) не рассматривал вопросы, связанные с соблюдением Обществом его информационной политики. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и планирует включить вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики, в план работы Совета директоров или одного из его комитетов.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	Соблюдается	

6.2 Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.				
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1, 2, 3. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение запланировано после отчетной даты. Ценные бумаги общества не обращаются на иностранных организованных рынках. В течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось только на русском языке ввиду отсутствия иностранных акционеров, владеющих существенным количеством акций.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	Соблюдается	
6.3 Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.				
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение запланировано после отчетной даты.
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 2. Положение об информационной политике в отчетном году не утверждено, утверждение запланировано после отчетной даты. Тем не менее, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности путем подписания соответствующих документов.

7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Обязательная компетенция Совета директоров Общества, предусмотренная Законом об акционерных обществах, существенно расширена, в том числе, за счет вопросов, которые могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений во внутренние документы.
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	Соблюдается частично	Частично соблюдается критерий 1. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Однако, на практике независимые директора озвучивают свою позицию по корпоративным действиям, которые считают существенными, до их одобрения. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений во внутренние документы.
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1 и 2. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений во внутренние документы. Процедуру одобрения Общим собранием акционеров/предварительного одобрения Советом директоров проходят сделки с заинтересованностью, крупные сделки, решения по возможности участия в инвестиционных проектах, отчуждению активов и проч. (обязательно с учетом позиции профильного комитета).

7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	Не соблюдается	Не соблюдаются критерий 1 и 2. В Уставе Общества отсутствует понятие «Существенного корпоративного действия». Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению изменений во внутренние документы.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и для подробного отражения данной рекомендации во внутренних документах Общество планирует обобщить практику и подготовить предложения по внесению соответствующих изменений во внутренние документы. Не соблюдается критерий 3. Внутренние документы общества не предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества. Общество рассматривает возможность изменения текущей практики в целях соблюдения рекомендаций Кодекса.



Ограничение ответственности

Настоящий Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2019 год и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов его деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

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

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

Общество не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений, гарантий и не несет какой-либо ответственности в случае возникновения убытков, которые могут понести физические или юридические лица в результате использования прогнозных заявлений настоящего Годового отчета, по любой причине, прямо или косвенно. Указанные лица не должны полностью полагаться на прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем документе, так как они не являются единственно возможным вариантом развития событий. За исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ, Общество не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также публикации обновлений и изменений прогнозных заявлений, представленных в настоящем Годовом отчете, в связи с последующими событиями или поступлением новой информации.

