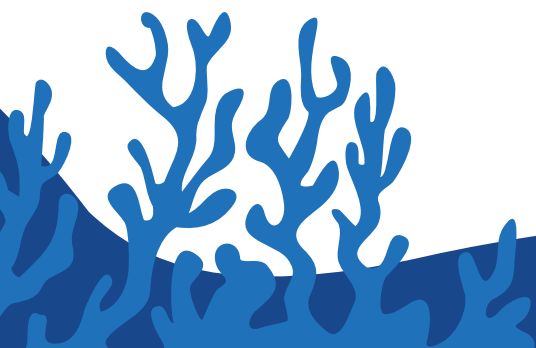




Русская
Аквакультура

Годовой отчет

2018



ОБ ОТЧЕТЕ

Данный Годовой отчет Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура», (далее – Компания или Общество) за отчетный период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года включает в себя результаты деятельности Компании и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – Группа) в 2018 году. Основные дочерние организации Группы включают российские и иностранные компании, контролируемые Обществом.

Перечень основных дочерних организаций приведен на с. 100.

Отчет составлен на основании данных консолидированной финансовой отчетности Группы по международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО), если только обратное прямо не указано по тексту Отчета, соответствует требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и положениями о раскрытии информации Банка России¹.

Настоящий Годовой отчет содержит обобщенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную на основании проаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2018 год, и аудиторское заключение о ней на с. 90.

Настоящий отчет предварительно рекомендован к утверждению Советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» (Протокол № __ от __.__.2019) и подтвержден Ревизором Общества.

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».

Границы отчета

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2018 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 31.12.2018.

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2018 году и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов своей деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

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

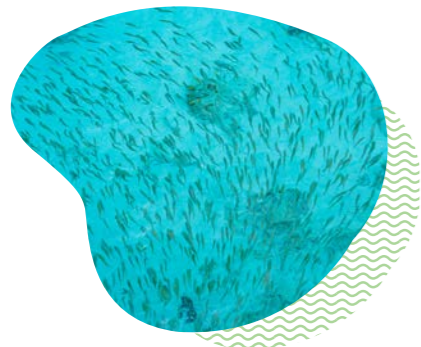
Общество предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей. Фактические результаты деятельности Общества, его финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли, в которой оно работает, могут существенным образом отличаться от приведенных в прогнозных заявлениях,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

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

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



Содержание



6 О компании



14 Обзор рынка



20 Итоги работы



32 Финансовые результаты



40 Корпоративное управление



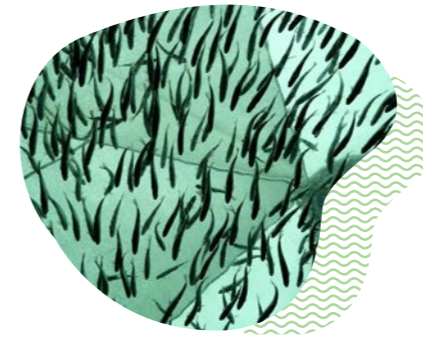
74 Персонал и социальные программы



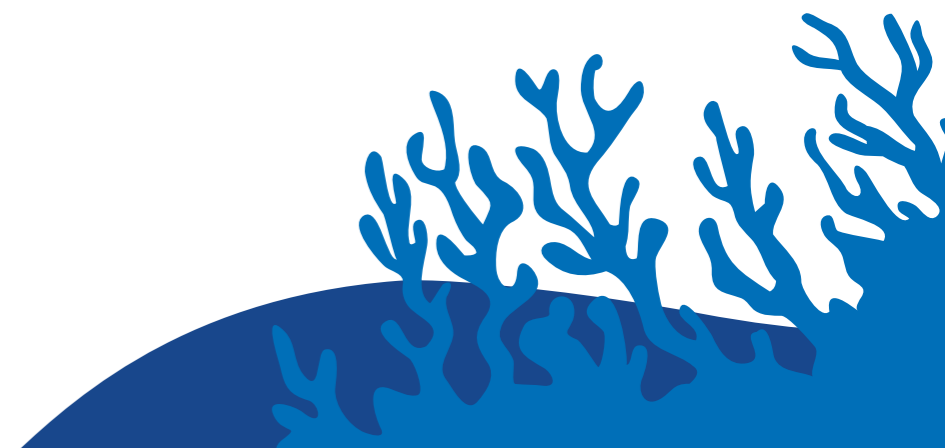
78 Факторы риска



84 Общество и структура



90 Приложения





О компании

- 6 Ключевые события 2018
- 8 История развития и Компания сегодня
- 10 Обращение Председателя Совета директоров



КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

ПАО «Русская Аквакультура» - единственная компания, работающая в сегменте морской товарной аквакультуры в РФ

Основные финансовые результаты Компании

- В течение 2018 года Компания обеспечила существенный прирост биомассы, объем которой составил 17,2 тыс. тонн на конец года.
- Следствием отказа от зарыбления рыбоводных ферм в Мурманской области в 2016 году стало сокращение суммарного объема продаж с 10,2 тыс. тонн в 2017 году до 6,8 тыс. тонн в 2018 году с соответствующим падением выручки.
- По состоянию на 31 декабря 2018 г. значительная часть биомассы достигла товарной навески, прибыль от переоценки биологических активов увеличилась с 202,4 млн. руб. на 31 декабря 2017 г. до 2 039,3 млн. руб. на 31 декабря 2018 г.
- Чистая прибыль Компании по итогам 2018 года выросла более, чем в 6 раз и составила 2 290,9 млн. руб. по сравнению с 376,3 млн. руб. по итогам 2017 года.
- По результатам 2018 года показатель Операционный EBIT (руб/кг) снизился с 178,5 до 119,4 руб/кг в связи со снижением объемов реализации при сохранении части постоянных расходов.

в млн руб.	2018 год	2017 год	%%
Реализация, тонн	6 776,0	10 221,8	-34%
Биомасса рыбы в воде на конец периода, тонн	17 156,0	5 037,0	3,36x
Выручка	3 211,6	5 022,1	-36%
Реклассификация прибыли от переоценки биологических активов прошлого периода	-189,7	-1 514,4	-87%
Операционная прибыль	1 009,0	889,8	13%
Прибыль от переоценки биологических активов	2 039,3	202,4	10,08x
Операционный EBIT	808,8	1 824,2	-56%
EBIT/кг	119,4	178,5	-33%
Скорректированная EBITDA[1]	973,6	2 061,4	-53%
Чистая прибыль по продолжающейся деятельности	2 290,9	376,3	6,09x
Операционный денежный поток от продолжающейся деятельности	-1 720,8	2 441,0	-

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;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов.
- Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.

Основные показатели финансового состояния Компании

Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2018 году связано с наращиванием товарной биомассы на рыбоводных фермах в Баренцевом море и соответствующего роста стоимости биологических активов с 1 702,6 млн руб. на конец 2017 года до 6 050,8 млн руб. на конец 2018 года.

В течение 2018 года Компания профинансировала приобретение оборудования для зарыбления новых рыбоводных ферм в Баренцевом море и второго сухогруза для доставки корма, что нашло своё отражение в увеличении стоимости основных средств на балансе с 2 018,1 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. до 3 064,9 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Большую часть прироста товарной биомассы, вылов и реализация которой начались во втором полугодии 2018 года, Компания профинансировала за счёт долгосрочных займов, и по состоянию на 31 декабря 2018 г. чистый долг составил 3 747,5 млн руб. (с учетом денежных средств, ограниченных в использовании – 450,0 млн руб.) по сравнению с 742,5 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Компания оптимизировала кредитный портфель, снизив средневзвешенные процентные ставки и увеличив долю долгосрочных кредитов и займов с 26% до 84%.

В рамках построения вертикально-интегрированного холдинга в ноябре 2018 года приобретены 40% в группе компаний по переработке рыбы в г. Мурманске.

В течение 2018 года в ходе аукционов Компания получила право на 6 новых рыбоводных участков в Баренцевом Море, создав базу для дальнейшего роста в рамках реализации стратегии.

В течение 1 квартала 2019 года Компания осуществляла запланированный съём биомассы, достигшей товарной навески, выручка направлялась на финансирование капитальных вложений и погашение долга. Чистый долг на 31.03.2019 снижен до 3 136,6 млн. руб. (с учетом денежных средств, ограниченных в использовании – 450,0 млн руб.)

в млн руб.	31.12.2018	31.12.2017	%%
Внеоборотные активы	3 817	2 271	68%
Биологические активы	6 051	1 703	3,56x
Дебиторская задолженность	345	25	13,65x
Авансы выданные	226	278	-19%
Денежные средства	105	1 094	-90%
Оборотные активы	7 136	3 307	2,16x
БАЛАНС	10 953	5 578	96%
Капитал и резервы	6 003	3 514	71%
Долгосрочные заемные средства	3 618	1 133	3,2x
Долгосрочные обязательства	3 669	1 184	3,1x
Краткосрочные заемные средства	684	704	-3%
Краткосрочные обязательства	1 281	880	45%
БАЛАНС	10 953	5 578	96%

Источник: отчетность по МСФО

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ И КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ

История

1997 г.: создание Компании. Развитие направления дистрибуции

1999 г.: открытие современного завода по производству готовой продукции в г. Ногинск

2000 г.: бренд «Русское море» признан самым узнаваемым брендом в своём сегменте по данным TNS Gallup Media

2006 г.: 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 г.: начало развития направления аквакультуры: приобретение форелеводческого хозяйства в Карелии на озере Сегозеро

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

2012 г.: 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. Технология производства заводов основана на системе замкнутого и проточного водоснабжения, соответственно. Заводы обладают лицензиями на совокупное производство 7 млн. шт. малька радужной форели и смолта атлантического лосося 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. В результате, по состоянию на 31 декабря 2017 г. уставный капитал компании состоял из 87 876 649 акций

2018: Получен первый рыбопосадочный материал с заводов Villa Smolt AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. В ноябре приобретены 40% в группе компаний по переработке рыбы в г. Мурманске

Компания сегодня

3,2 млрд рублей - консолидированная выручка в 2018 году

6 776 тонн реализованной продукции в 2018 году

324 сотрудника

6 действующих ферм по выращиванию атлантического лосося в Баренцевом море

5 площадок по выращиванию радужной форели на озере Сегозеро



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Уважаемые читатели!

В 2018 году наша Компания сделала новые шаги на пути к построению самой эффективной вертикально интегрированной аквакультурной компании в мире. В дополнение к увеличению мощностей основного бизнеса по разведению красной рыбы в России и модернизации смолтовых заводов в Норвегии, в прошедшем году была приобретена значительная доля в рыбоперерабатывающем предприятии в Мурманской области.

Всё это – продолжение нашего стратегического плана по совершенствованию производственной цепочки, которая в завершённом виде будет включать в себя не только разведение малька, производство корма, выращивание рыбы и её переработку, но и доставку товарной продукции конечным потребителям по всей России, а также экспорт в Китай и Японию.

В 2018 году Компания продолжила наращивать мощности и улучшать операционные показатели бизнеса: Осуществлён значительный, до 17,2 тыс. тонн, прирост биомассы. Стоимость рыбы в воде к концу года составила рекордные 6 млрд руб.

Показатель операционной эффективности ЕВІТ к концу 2018 г. достиг 25 NOK/кг по лососю и 16 NOK/кг по форели, что является одним из лучших показателей среди мировых аквакультурных компаний.

Получены права использования 6 новых рыбоводных участков в Баренцевом море.

Приобретено дополнительное оборудование для зарыбления новых рыбоводных ферм в Баренцевом море, встал в строй второй сухогруз для доставки кормов.

Чистая прибыль в 2018 году по сравнению с 2017 годом выросла в 6 раз и составила 2,3 млрд руб. Чистый долг по состоянию на конец 2018 года составил 3,7 млрд руб.

Ключевым фактором улучшения финансовых показателей стало продолжение успешной реализации принятой стратегии 2016-2025. Нам удалось решить важнейшие задачи, стоявшие перед Компанией после 2015 года, оказавшегося кризисным для аквакультуры Баренцева моря. Так, нам удалось наладить успешную систему борьбы с эпизоотическими рисками, увеличить количество рыбоводных ферм, нарастить объёмы зарыбления, обеспечить экономическую безопасность поставок малька и кормов. Компания также уделяет большое внимание безопасности труда и гордится нулевым уровнем травматизма своих сотрудников.

Постоянное вовлечение сотрудников в процесс внедрения улучшений позитивно сказывается на операционных показателях Компании и формирует её корпоративную культуру, что становится залогом устойчивого роста и достижения стратегических целей. Именно поэтому на горизонте 5 лет мы планируем довести объём выращивания аквакультурного лосося и форели на доступных нам сегодня 49 рыбоводных участках до объёма в 50 тыс. тонн и окончательно закрепиться в тройке мировых лидеров по операционной эффективности.

Также в ближайшие годы мы сконцентрируемся на дальнейшем 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, верящих в нас и работающих с нами над развитием аквакультуры в России!

Максим Воробьев
Председатель Совета директоров
ПАО «Русская аквакультура»

2 Обзор рынка

- 14 Мировой рынок красной рыбы
- 16 Российский рынок и потребление рыбы



МИРОВОЙ РЫНОК КРАСНОЙ РЫБЫ

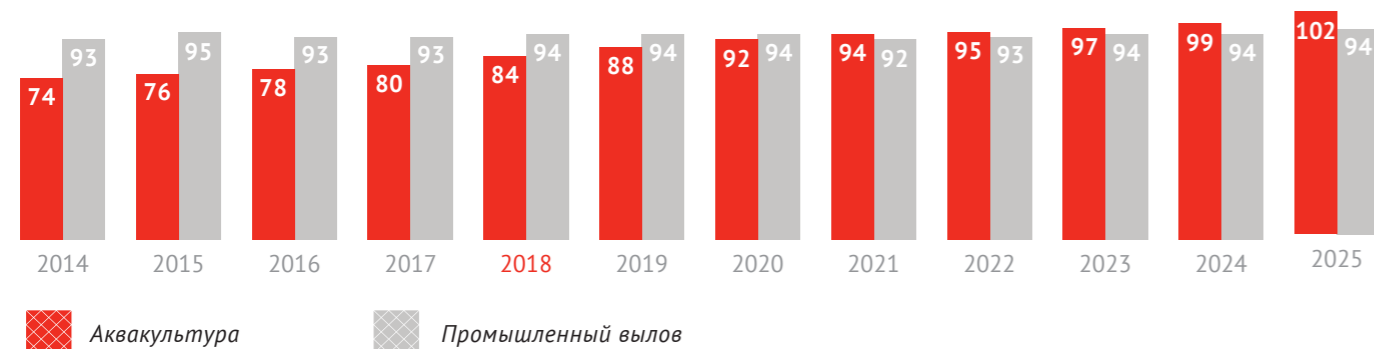
По данным FAO в океанах сосредоточено 80% биоразнообразия планеты, и это крупнейшая экосистема Земли. Рыба дает 20% животного белка почти для 3 млрд человек. В настоящее время в рыболовстве и аквакультуре непосредственно занято 56 млн человек. Помимо этого, гораздо больше людей занято в сопутствующей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

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

В соответствии с прогнозами FAO, к 2025 году объем мирового производства рыбы достигнет 196 млн тонн в год. Предполагается, что аквакультура будет обеспечивать весь прирост производства рыбы: доля выращенной рыбы в общем объеме производства к 2023 году достигнет 51,9%. При этом в объеме потребления рыб домохозяйствами доля аквакультурной продукции вырастет с 51,3% в 2016 году до 57,3% в 2025 году.

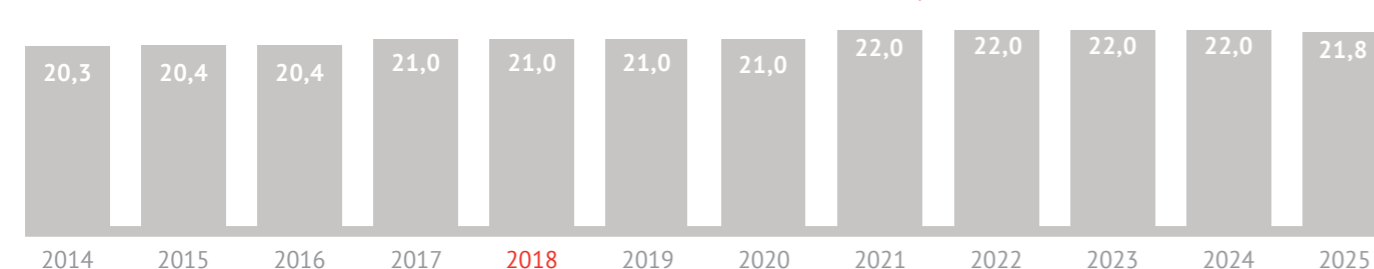
По данным OECD одновременно с ростом качества аквакультурной продукции растёт её положительное восприятие у потребителей. В связи с этим, а также учитывая концентрацию аквакультурной отрасли на более ценных породах рыбы, таких как лосось и морской окунь, растут средние цены в отрасли.

ДИНАМИКА МИРОВОГО ПРОИЗВОДСТВА РЫБЫ, МЛН ТОН



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

МИРОВОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ И МОРЕПРОДУКТОВ НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ, КГ



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

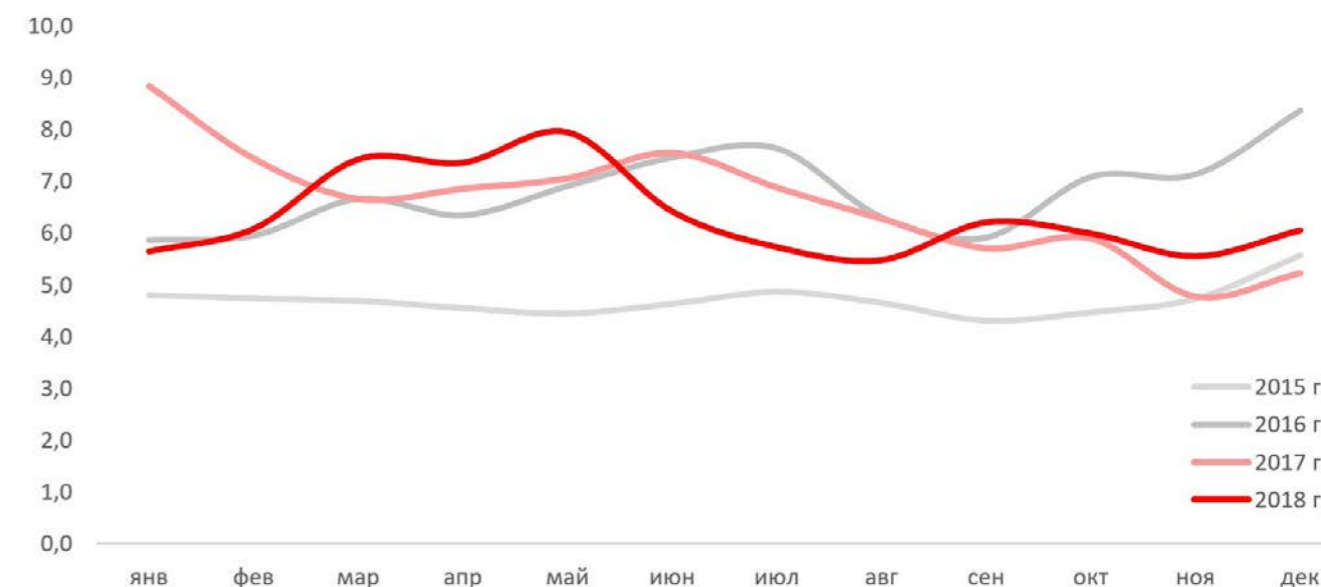
МИРОВЫЕ ЦЕНЫ НА РЫБУ И МОРЕПРОДУКТЫ, ТЫС ДОЛЛ. США ЗА ТОННУ



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

С точки зрения уровня индустриализации и рисков, присущих выращиванию рыбы, выращивание лосося является наиболее промышленно развитым 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™ (FPI)

РОССИЙСКИЙ РЫНОК И ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ

По оперативным данным Федерального агентства по рыболовству, в 2018 году общий объем добычи (вылова) водных биологических ресурсов российскими пользователями составил 5 030 тыс. тонн, что на 5,1% выше уровня 2017 года и является рекордным за последние 26 лет.

Добыча (вылов) водных биоресурсов 2014 - 2018 годы (по данным формы № 1-П(рыба), тыс. тонн

	2014	2015	2016	2017	2018
Добыча	4 235	4 493	4 812	4 936	5 030

Источник: Росрыболовство

Объем экспорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по предварительным данным Росстата, в 2018 году увеличился в сравнении с 2017 годом на 100 тыс. тонн (на 5 %) и составил 2 240 тыс. тонн.

Экспорт рыбной продукции 2014 - 2018 гг., тыс. тонн

	2014	2015	2016	2017	2018
Экспорт	1 705	1 802	1 912	2 140	2 240

Объем импорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, по предварительным данным Росстата, в 2018 году увеличился в сравнении с 2017 годом и составил 595 тыс. тонн.

Импорт рыбной продукции 2014 - 2018 гг. (тыс. тонн)

	2014	2015	2016	2017	2018
Импорт	888	560	512	568	596

В денежном выражении импорт в 2018 году составил 2 197 млн долл. США, что на 260 млн долл. США (на 13 %) больше, чем в 2017 году.

Импорт рыбной продукции 2014 - 2018 гг. (млн долл.)

млн долл	2014	2015	2016	2017	2018
Импорт	2 898	1 580	1 619	1 937	2 197

По оперативной информации Росрыболовства, в 2018 году объем производства продукции товарной аквакультуры составил 238,6 тыс. тонн, что на 9% 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 счёт высокого уровня её полезных свойств.

При этом в 2018 году рынок аквакультурной красной рыбы в РФ продолжил уверенный рост.

В 2018 году сохранилась динамика роста внутреннего производства красной рыбы, существенный вклад в который внесла Русская Аквакультура, обеспечив суммарное производство свыше 6,7 тыс. тонн. В сегменте охлажденной сёмги и форели суммарная доля компании составила 18%. При этом в 2018 году сохранился существенный спред между ценой на охлажденную и замороженную продукцию. Потребитель ценит высокое качество свежей рыбы, и несомненный плюс Компании – близость к рынку конечного потребителя. Это позволяет реализовывать продукцию по цене на уровне и даже выше импортных аналогов.

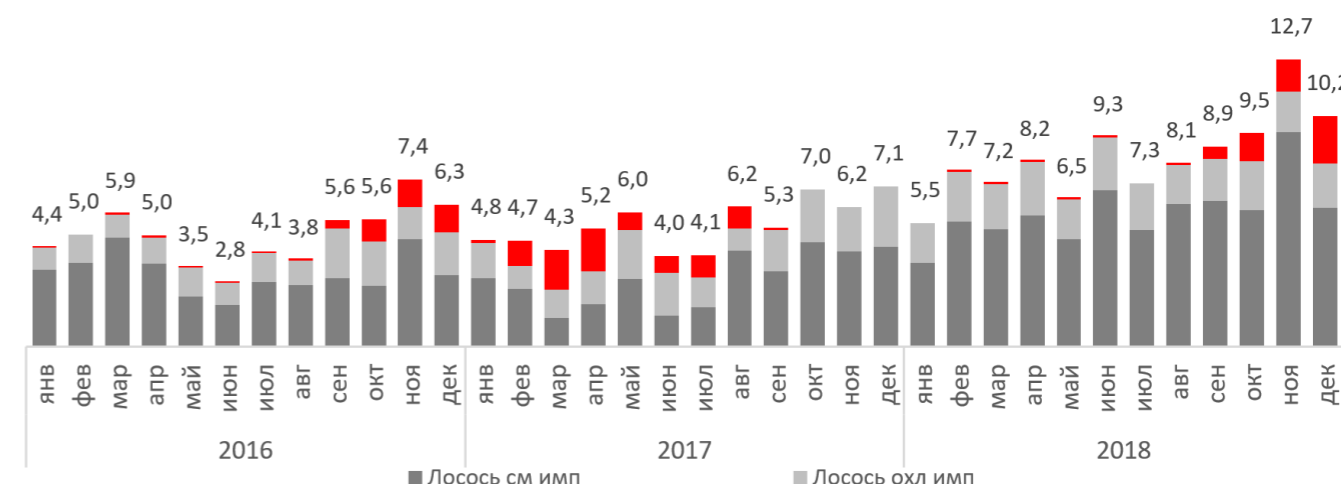
Помесячная динамика импорта и продаж атлантического лосося в 2018 году соответствует долгосрочным наблюдениям за рынком: весомые объемы импорта и продаж в начале года с последующим спадом с мая по август и выходом на пиковые объемы к новогодним праздникам.

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

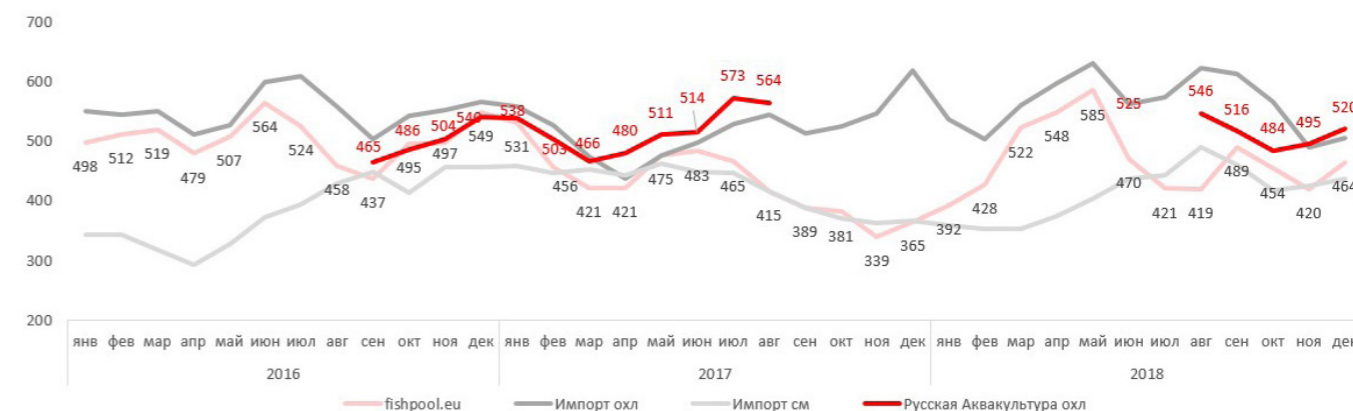
РЫНОК КРАСНОЙ РЫБЫ В РФ¹



ПРОДАЖИ АКВАКУЛЬТУРНОГО ЛОСОСЯ 2017-2018¹, ТЫС ТОНН



СРЕДНЯЯ ЦЕНА АКВАКУЛЬТУРНОГО ЛОСОСЯ 2017-2018², РУБ./КГ БЕЗ НДС



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

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

Итоги работы

- 20 Бизнес сегодня
- 22 Сегмент аквакультуры
- 23 Технология выращивания
- 24 Результаты Компании в Мурманске
- 26 Результаты Компании в Карелии
- 28 Смолтовые заводы в Норвегии



БИЗНЕС СЕГОДНЯ



1

РЕМОНТНО-МАТОЧНОЕ СТАДО

Генетические исследования и содержание поголовья для производства икры



2

СМОЛТОВЫЕ ЗАВОДЫ

Дорастивание в резервуарах с пресной водой до 100-150 гр

Villa, Olden, Namdal, Vik



3

САДКОВОЕ ВЫРАЩИВАНИЕ

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



4

КОРМА И ОБОРУДОВАНИЕ

Производство кормов и оборудования для ведения аквакультуры

Skretting, AkvaGroup



5

ВЫЛОВ

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



6

РЫБОПЕРАБОТКА

Первичная: забой, обескровливание, потрошение

Три ручья



7

УПАКОВКА

Упаковка в брендированные коробки рыбы ПСГ и формирование траков B2B



8

ПРОДАЖИ

Крупный опт



9

ЛОГИСТИКА

Доставка охлажденной продукции до клиентов от Мурманска до Западной Сибири



10

ПОТРЕБИТЕЛИ

Охлажденная ПСГ без бренда

X-5, Ашан, Метро

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.

В ноябре 2018 года приобретены 40% в группе компаний по переработке рыбы в г. Мурманске. Производственные мощности фабрики позволяют перерабатывать до 100 тонн живой рыбы в сутки.

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

В течение 2018 года в ходе аукционов Компания получила право на 6 рыболовных участков в Баренцевом Море. В сумме с уже имевшимися в распоряжении Компании, новые участки должны позволить выйти на объемы производства до 50 тыс. тонн готовой продукции в год и войти в топ-10 мировых производителей красной рыбы к 2025 г.

СЕКТОР АКВАКУЛЬТУРЫ

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

В Мурманской области Компания осуществляет товарное выращивание атлантического лосося и радужной форели в акватории Баренцева моря.

В Республике Карелия Компания занимается разведением радужной форели на озере Сегозеро.

Текущее состояние в Мурманской области

- 6 действующих полностью оборудованных ферм
- 15,2 тыс. тонн биомассы в воде по состоянию на 31.12.2018
- 100 тонн в сутки мощности первичной переработки

Планы развития в Мурманской области в 2019 году

- зарыбление не менее 5,1 млн шт. лосося и форели
- ввод в эксплуатацию и оборудование 1 новой фермы
- вылов и реализация не менее 17 тыс. тонн товарной биомассы

Текущее состояние в Карелии

- 5 действующих РПУ в 2018 году
- 1,7 тыс. тонн биомассы рыбы в воде по состоянию на 31.12.2018
- 25 тонн/сутки мощность собственного цеха первичной переработки
- Собственный цех по производству форелевой икры

Планы развития в Карелии в 2019 году

- зарыбление не менее 1 млн шт. малька радужной форели
- вылов и реализация не менее 1 тыс. тонн товарной биомассы
- продолжение работ по внедрению системы НАССР на производстве

ТЕХНОЛОГИЯ ВЫРАЩИВАНИЯ

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

Ключевые факторы роста рыбы и производства

- Оптимальная температура воды – не более 17 градусов цельсия. На фермах Компании в Баренцевом море температура не превышает 14 градусов.
- Конверсия корма – не более 1,3 за цикл.
- Смортность – не более 30% с начала посадки до вылова.
- Полный цикл выращивания – 17-27 мес.
- Выход готовой продукции – 86% ПСГ (рыба потрошенная с головой)

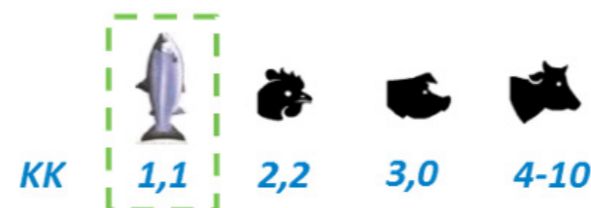
Отработанная бизнес-модель выращивания красной рыбы



Расположение: Россия, Мурманская обл., Карелия



Эффективная конверсия корма



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

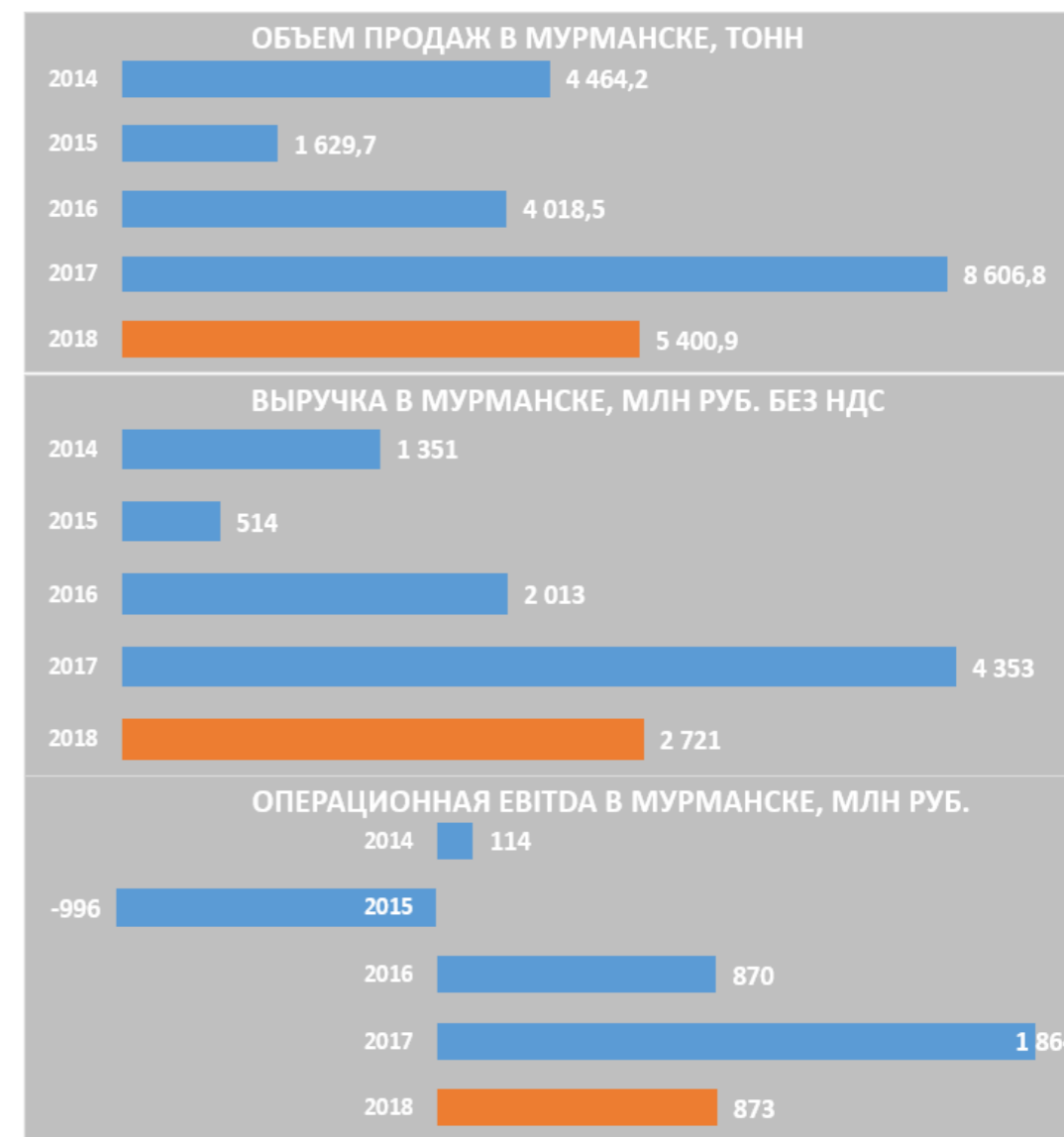
РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ В МУРМАНСКОЙ ОБЛАСТИ

В 2018 году Компанией проведен комплекс мероприятий

- В мае-июле 2018 года проведена посадка смолта атлантического лосося и малька радужной форели на 3 рыбоводные фермы в губах Еретик, Червяное Озерко и Средняя Ура суммарным количеством свыше 4,3 млн шт. и средней навеской 170 граммов. К концу 2018 года средняя навеска данной рыбы достигла 1,6 кг, с августа 2019 года планируется начать съем и реализацию первых достигших товарной навески садков.
- Съём и реализация товарной продукции с ферм Компании в Мурманской области начался в сентябре 2018 года и составил 6,7 тыс. тонн, реализовано более 5,4 тыс. тонн продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой).
- Летом 2018 года Компания заключила несколько долгосрочных контрактов на поставку посадочного материала с норвежскими производителями, и с учетом приобретения двух собственных смолтовых заводов готова полностью обеспечить себя посадочным материалом на ближайшие сезоны зарыбления.

Планы на 2019 год

- Начало вылова и реализации товарной продукции с ферм, зарыбленных в 2018 году.
- Обеспечение зарыбления 3 новых ферм мальком лосося и смолтом форели с использованием собственного живорыбного судна.
- Продолжение планомерной работы по сохранению высокого уровня биологической безопасности за счёт строго соблюдения действующей стратегии биологической безопасности, стратегии борьбы с лососевой вшой и других регламентных процедур Компании.
- Продолжение развития и освоения новых участков в Баренцевом море, выход на стабильные циклы зарыбления и съема.
- Взаимодействие с органами государственной власти по продолжению субсидирования процентных ставок по кредитным договорам, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.



Источник: данные управленческого учета Компании

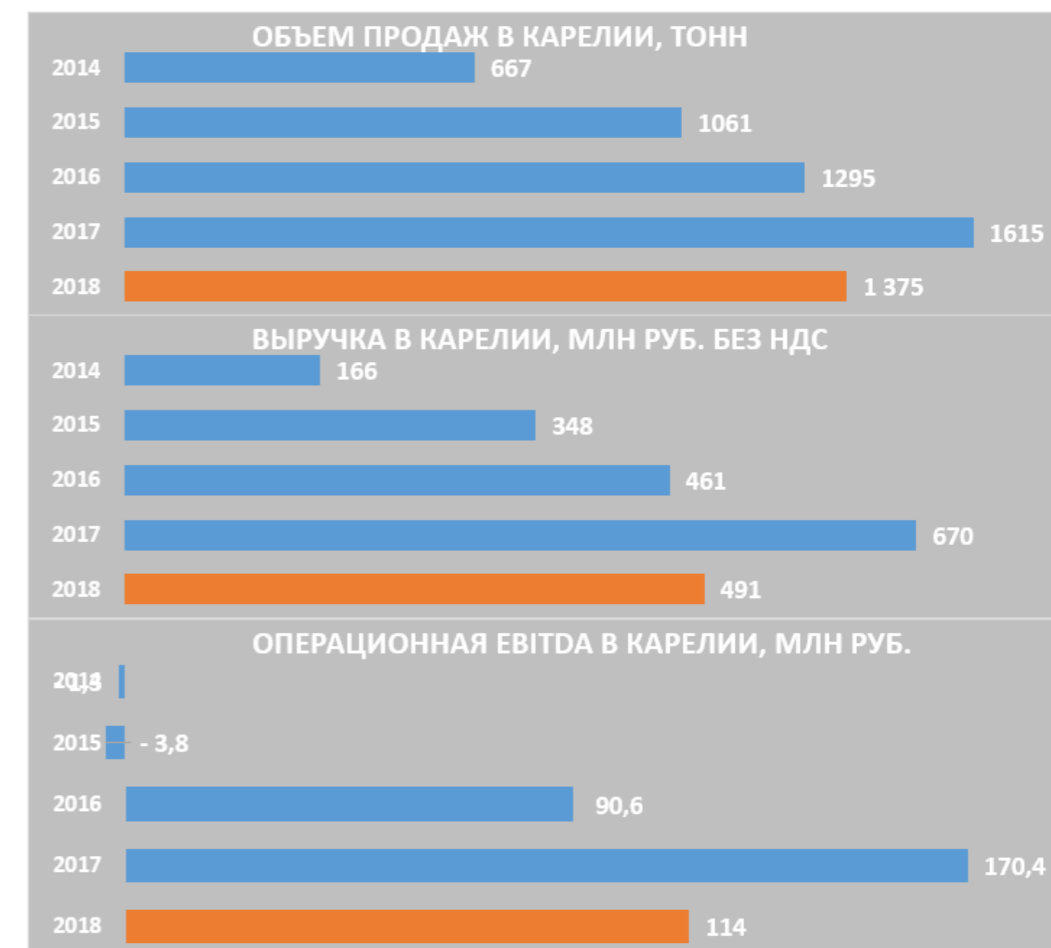
РЕЗУЛЬТАТЫ КОМПАНИИ В КАРЕЛИИ

В 2018 году Компанией проведен комплекс мероприятий

- Весной-летом 2018 года обеспечено зарыбление более 900 тыс. шт. малька радужной форели.
- В соответствии со стратегией биологической безопасности рыба разных генераций продолжает распределяться на отдельные РПУ. По принятой стратегии Компании вся товарная рыба сосредоточена на РПУ-1 и РПУ-2 – ближайших к береговой базе и цеху переработки – для обеспечения комфортного вылова и реализации в сезон.
- Обеспечен вылов более 1,25 тыс. тонн товарной рыбы, реализовано 1,1 тыс. тонн продукции ПСГ (рыба потрошенная с головой).

Планы на 2019 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 и оборудования с поставщиками на взаимовыгодных условиях.
- Взаимодействие с органами государственной власти по продолжению субсидирования процентных ставок по кредитным договорам, а также развитию дополнительных мер поддержки аквакультуры.



Источник: данные управленческого учета Компании

СМОЛТОВЫЕ ЗАВОДЫ В НОРВЕГИИ

В 2017 году Компания приобрела 2 смолтовых завода в Норвегии

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

Результаты Villa Smolt AS в 2018 году

- По состоянию на 31 декабря 2018 г. общее количество выращиваемого малька на заводе составляло 2,47 млн шт. средней массой 49 граммов, 100% которого выращивается для поставки на фермы Компании в Баренцевом море. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья данного малька и имеет высокую долю уверенности в получении качественного посадочного материала в 2019 году. В течение года реализован первый этап реконструкции завода.

Планы на 2019 год

- Доразривание малька до требуемой средней массы и отгрузка его на фермы Компании в Баренцевом море с минимальным уровнем потерь
- Завершение работ по модернизации мощностей для обеспечения более эффективного использования имеющейся у завода лицензии на выращивание 5 млн шт. малька в год
- Закупка икры и выращивание малька для зарыбления на фермах Компании в 2020 году в максимально возможном в имеющихся производственных ограничениях объеме

Результаты Olden Oppdrettsanlegg AS в 2018 году

- По состоянию на 31 декабря 2018 г. общее количество выращиваемого малька на заводе составляло 1,64 млн шт. средней массой более 66 граммов, 100% которого выращивается для поставки на фермы Компании в Баренцевом море. Компания проводит регулярный контроль состояния здоровья данного малька и имеет высокую долю уверенности в получении качественного посадочного материала в 2019 году.

Планы на 2019 год

- Доразривание малька до требуемой средней массы и отгрузка его на фермы Компании в Баренцевом море с минимальным уровнем потерь
- Закупка икры и выращивание малька для зарыбления хозяйств Компании в 2020 году в максимально возможном в имеющихся производственных ограничениях объеме

4 Финансовые результаты

- 32 Консолидированные финансовые результаты
- 35 Капитальные затраты и инвестиционная программа



КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В течение 2018 года Компания обеспечила существенный прирост биомассы, размер которой составил 17,2 тыс. тонн на конец года.

Следствием отсутствия зарыбления ферм в Мурманской области в 2016 году стало сокращение суммарного объема продаж с 10,2 тыс. тонн в 2017 году до 6,8 тыс. тонн в 2018 году с соответствующим падением выручки.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. значительная часть биомассы достигла товарной навески, прибыль от переоценки биологических активов увеличилась с 202,4 млн руб. на 31 декабря 2017 г. до 2 039,3 млн руб. на 31 декабря 2018 г.

Чистая прибыль Компании по итогам 2018 года выросла более, чем в 6 раз и составила 2 290,9 млн руб. по сравнению с 376,3 млн руб. по итогам 2017 года.

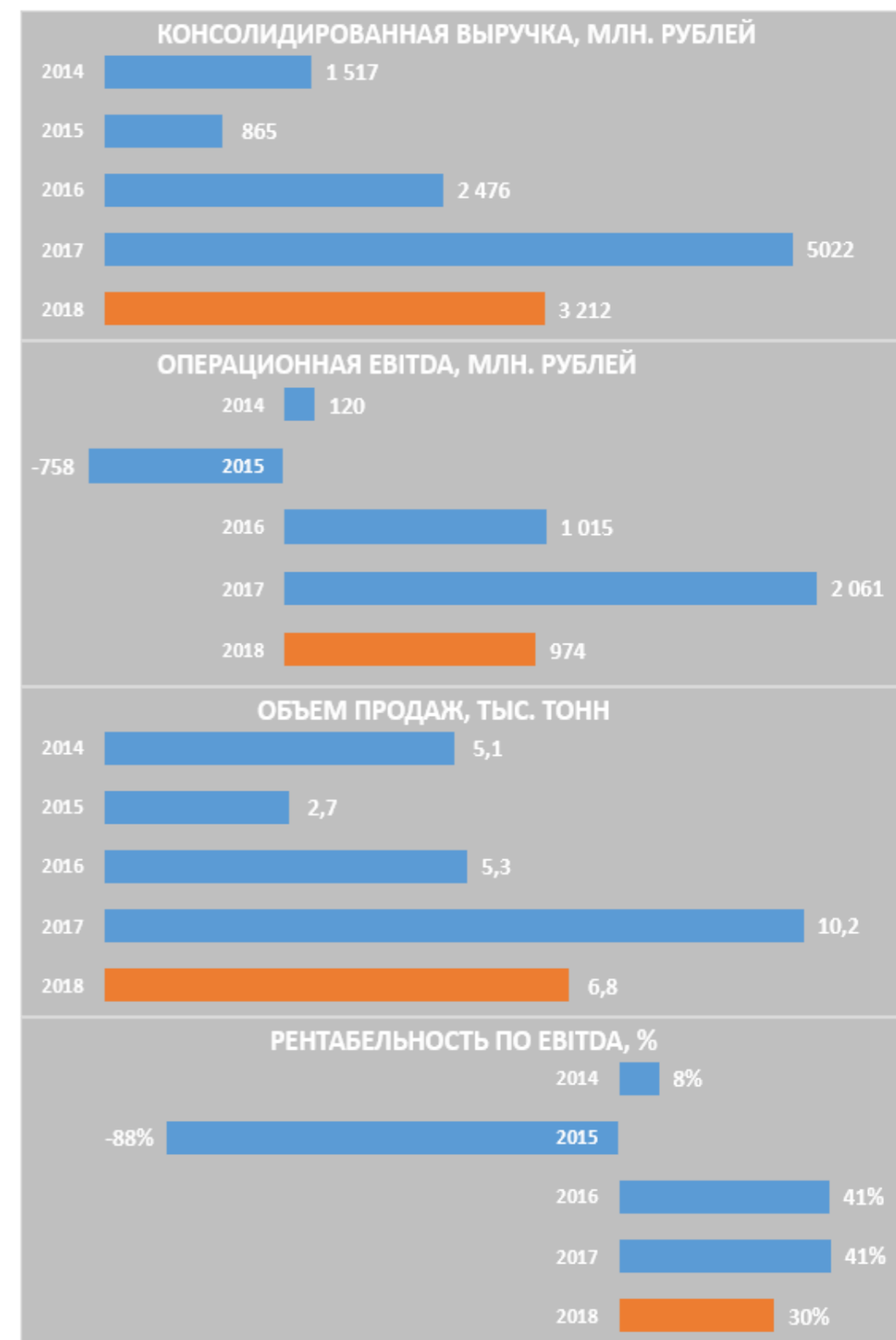
По результатам 2018 года показатель Операционный EBIT (руб./кг.) снизился с 178,5 до 119,4 руб./кг. в связи со снижением объемов реализации при сохранении части постоянных расходов.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2018 ГОД¹

в млн руб.	2018	2017	%
Выручка	3 212	5 022	-36%
Себестоимость	(2 203)	(4 132)	-47%
Операционная прибыль	1 009	890	13%
Прибыль от переоценки биологических активов	2 039	202	10,08x
Валовая прибыль	3 048	1 092	2,8x
Коммерческие доходы/(расходы)	15	(58)	-
Управленческие расходы	(566)	(378)	50%
Прочие операционные доходы/(расходы)	12	(169)	-
Финансовые расходы	(218)	(111)	96%
Чистая прибыль по продолжающейся деятельности	2 291	376	6,09x
Операционная EBITDA^[2]	974	2 061	-53%
Операционный EBIT	809	1 824	-56%
Операционный EBIT, руб./кг.	119,4	178,5	-33%
Операционный EBIT, NOK/кг.	16	25	-39%

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

² EBITDA по основной деятельности товарного выращивания (аквакультуры) красной рыбы



Источник: финансовая отчетность по МСФО и управленческого учета Компании

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА КОМПАНИИ

в млн руб.	31.12.2018	31.12.2017	%
Внеоборотные активы	3 817	2 271	68%
Биологические активы	6 051	1 703	3,56x
Дебиторская задолженность	345	25	13,65x
Авансы выданные	226	278	-19%
Денежные средства	105	1 094	-90%
Оборотные активы	7 136	3 307	2,16x
БАЛАНС	10 953	5 578	96%
Капитал и резервы	6 003	3 514	71%
Долгосрочные заемные средства	3 618	1 133	3,2x
Долгосрочные обязательства	3 669	1 184	3,1x
Краткосрочные заемные средства	684	704	-3%
Краткосрочные обязательства	1 281	880	45%
БАЛАНС	10 953	5 578	96%

Наиболее существенное изменение показателей финансового состояния Компании в 2018 году связано с наращиванием товарной биомассы на фермах в Баренцевом море и соответствующего роста стоимости биологических активов с 1 702,6 млн руб. на конец 2017 года до 6 050,8 млн руб. на конец 2018 года.

В течение 2018 года Компания профинансировала приобретение оборудования для зарыбления новых рыбководных ферм в Баренцевом море и второго сухогруза для доставки кормов, что нашло своё отражение в увеличении стоимости основных средств на балансе с 2 018,1 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. до 3 064,9 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Большую часть прироста товарной биомассы, вылов и реализация которой начались во втором полугодии 2018 года, Компания профинансировала за счёт долгосрочных займов, и по состоянию на 31 декабря 2018 г. чистый долг составил 3 747,5 млн руб. (с учетом денежных средств, ограниченных в использовании – 450,0 млн руб.) по сравнению с 742,5 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Компания оптимизировала кредитный портфель, снизив средневзвешенные процентные ставки и увеличив долю долгосрочных кредитов и займов с 26% до 84%.

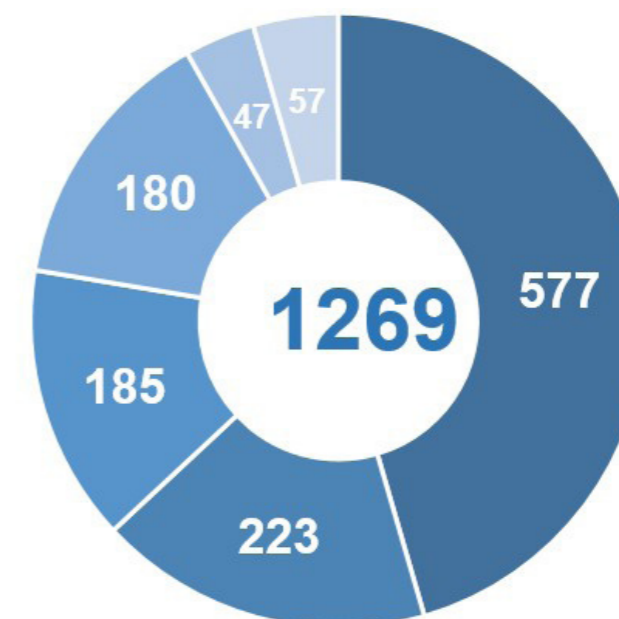
КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА В 2018 ГОДУ

В 2018 году капитальные затраты Компании составили более 470 млн рублей, увеличившись по сравнению с аналогичным показателем 2017 года.

Основные расходы понесены на оборудование действующих ферм под зарыбление 2018 года, а также авансирования поставок оборудования для новой фермы под зарыбление 2019 года.

В 2019 году планируется продолжение активной фазы развития Компании в сегменте аквакультуры. К моменту выпуска данной отчетности уже полностью профинансирована покупка новой баржи-кормораздатчика, якорных систем, систем садков и делей для обеспечения зарыбления новых рфбоводных ферм (форель и лосось), а также двух катамаранов и оборудования для проведения механического делайсинга.

СТРУКТУРА КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ КОМПАНИИ, 2018, МЛН РУБЛЕЙ¹



- Оборудование для зарыбления 2018 г.
- Аванс за баржу, садки, дели на 2019 г.
- Модернизация Villa Smolt
- Приобретение сухогруза
- Приобретение катамаранов
- Прочее

¹ Управленческие данные Компании.

Долговая нагрузка в 2018 году

По состоянию на 31 декабря 2018 г. чистый долг составил 3 747,5 млн руб. (с учетом денежных средств, ограниченных в использовании – 450,0 млн руб.) по сравнению с 742,5 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Компания оптимизировала кредитный портфель, снизив средневзвешенные процентные ставки и увеличив долю долгосрочных кредитов и займов с 26% до 84%.

В 2018 году Компания нарастила долговую нагрузку. Задолженность на 31 декабря 2018 г. составила 4 302 млн рублей, по сравнению с 1 837 млн руб. на предыдущую отчетную дату.

Расходы по уплате процентов в 2018 году составили 370 млн рублей. Эффективная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составила 7,74%. Величина полученных в 2017 году государственных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитным договорам составила 78 млн руб.

ДОЛГ И ПРОЦЕНТНЫЕ ПЛАТЕЖИ (ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)

В млн рублей	2018	2017	Изменение, %
Долг на конец периода	4 302	1 837	2,3x
Процентные доходы	29	21	43%
Процентные расходы	-370	-236	57%
Государственные субсидии	78	121	-35%

Движение денежных средств в 2018 году

По итогам 2018 года чистые денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности, составили 1721 млн руб. по сравнению с полученными за предыдущий период 2441 млн руб.

В 2018 году отток денежных средств, использованных в продолжающейся инвестиционной деятельности, составил 1387 млн руб. Средства направлены на оборудование ферм и развитие поддерживающей инфраструктуры.

Значительную часть потребности в рабочем капитале и часть инвестиционной программы Компания профинансировала за счет заемных средств, что нашло соответствующее отражение в сумме денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в размере 2068 млн руб.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

в млн руб.	2018 года	2017 года
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся операционной деятельности	-1721	2441
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	-1387	-783
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся финансовой деятельности	2068	-593
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	-1040	1066
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	51	-5
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1094	34
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	105	1094

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 2018 году составила 78,43 млн руб.

Субсидии предоставляются в рамках Постановления правительства Российской Федерации от 03.04.2015 N 319 «О внесении изменений в государственную программу Российской Федерации «Развитие рыбохозяйственного комплекса».

Кроме того, Компанией получены средства по программе Министерства сельского хозяйства РФ по компенсации затрат на проведение противозооотических мероприятий в размере 34,6 млн руб.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ КОМПАНИЕЙ И ЕЁ ДОЧЕРНИМИ ОБЩЕСТВАМИ

Наименование	Единица измерения	2018	
		Количество	Сумма, тыс. руб.
Электроэнергия	Тыс. Квт/час	1 763	8 254
Дизельное топливо	Тыс. литр	1 592	81 244
Судовое топливо	Тыс. литр	1 444	66 408
Бензин	Тыс. литр	221	8 186

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

Корпоративное управление

- 40 Корпоративное управление
- 66 Сведения о ревизионной комиссии (ревизоре) Общества
- 67 Исполнительные органы общества
- 69 Дивидендная политика
- 70 Политика раскрытия информации



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

1.1. Принципы корпоративного управления

Основной целью корпоративного управления, по мнению Общества, прежде всего, является обеспечение успешного развития Общества при соблюдении разумного баланса законных интересов акционеров, инвесторов и менеджмента Общества. Эффективное корпоративное управление призвано способствовать снижению инвестиционных рисков, росту инвестиционной привлекательности и акционерной стоимости Общества, укреплению его деловой репутации.

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

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

ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Обеспечение и защита прав акционеров	Общество создает благоприятные возможности для осуществления акционерами своих прав и законных интересов, а также для снижения рисков их нарушения, повышается прозрачность дивидендной политики Общества.
Органы управления и контроля. Корпоративный секретарь	В Обществе создана эффективная система взаимодействия между органами управления и контроля. Члены Совета директоров имеют достаточный опыт и квалификацию для работы в составе Совета, независимые директора играют ключевую роль в сбалансированности принимаемых решений. Корпоративный секретарь обеспечивает работу Совета директоров путем взаимодействия между членами Совета и менеджментом Общества.
Управление рисками, внутренний контроль и внутренний аудит	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, ценных бумагах в соответствии с действующим законодательством.
Корпоративная социальная ответственность, деловая этика	Общество является социально ответственной компанией, которая уделяет большое внимание вопросам экологии, охраны труда, реализации социальных программ.

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

ОСНОВНЫМИ ЦЕЛЯМИ И ЗАДАЧАМИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ ЯВЛЯЮТСЯ:

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

- увеличение рыночной стоимости ценных бумаг Общества;

- повышение прозрачности принятия решений органами управления Общества в целом;

- совершенствование системы корпоративного управления Общества;

- постоянное совершенствование механизмов взаимоотношений Общества с акционерами, облегчающих реализацию ими своих прав.

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

Корпоративное управление в Обществе осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, внутренними документами, регулирующими деятельность органов управления и контроля Общества, 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 (подотчетность Совета директоров акционерам и исполнительных органов – Общему собранию акционеров и Совету директоров);

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

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

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

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

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

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

В 2018 году были актуализированы внутренние документы, регламентирующие деятельность органов управления Общества, в части приведения их в соответствие с требованиями законодательства Российской Федерации и рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

Приняты в новой редакции: Положение об Общем собрании акционеров Общества (решение ВОСА Общества от 05.10.2018); Положение о Ревизионной комиссии Общества (решение ВОСА Общества от 05.10.2018). Кроме того, после отчетной даты разработаны и утверждены Положение о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций (решение ВОСА Общества от 22.01.2019) и Положение о дивидендной политике Общества (решение Совета директоров от 29.03.2019), соответствующее требованиям ПАО Московская Биржа.

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

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

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

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

Система корпоративного управления Общества основывается на соблюдении требований российского законодательства, Правил листинга Московской Биржи, ключевых рекомендаций Кодекса корпоративного управления РФ (далее – Кодекс, ККУ), 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 ПАО «Русская Аквакультура» принципов и рекомендаций ККУ проведена в соответствии с рекомендациями Банка России (письмо от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

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

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

В течение 5 лет ПАО «Русская Аквакультура» для повышения уровня корпоративного управления планирует:

- ежегодно проводить оценку эффективности работы Совета директоров и корпоративного управления Общества;
- анализировать и вносить изменения во внутренние документы Общества;

- пересмотреть роль независимых директоров в работе Совета директоров Общества и его комитетов, а также работать в иных областях, требующих внимания.

1.3. Обеспечение прав акционеров

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

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

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

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

Акционеры участвуют в управлении Обществом путем принятия соответствующих решений, представители акционеров занимают должности в органах управления и совещательных органах Общества.

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

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

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

Взаимодействие с акционерами и инвесторами осуществляет IR-подразделение Общества. Контактная информация для связи с его специалистами размещена на веб-сайте Общества по веб-адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/contact-IR/>

В течение года Общество осуществляло деятельность, направленную на повышение корпоративной прозрачности, в том числе продолжалась работа по улучшению веб-сайта Общества, который является основным источником получения акционерами, инвесторами и аналитиками полезной и актуальной информации об Обществе.

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

Менеджментом Общества ежегодно проводится самооценка 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 оценки является предоставление Совету директоров Общества и Комитету по аудиту Совета директоров Общества информации о состоянии корпоративного управления в Обществе и о его эффективности, а также выработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности корпоративного управления в Обществе.

Среди компонентов Оценка эффективности корпоративного управления Общества рассматривались «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 2018 году работы Обществу удалось достичь отметки 71% из 100% возможных (в 2017 году – 67%), корпоративное управление оценивается как «эффективное» и соответствует развитой практике, но имеет потенциал для улучшения по части вопросов.

Общество стремится к повышению качества корпоративного управления, в том числе за счет проведения работы на основании анализа результатов оценки.

После отчетной даты Обществом проведена оценка эффективности работы Совета директоров и комитетов Совета директоров по Методике оценки работы Совета директоров, комитетов Совета директоров и членов Совета директоров Общества, утвержденной решением Совета директоров от 11.05.2017.

Критерии Методики самооценки Совета директоров предусматривают оценку профессиональных и личных качеств членов Совета директоров и членов 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, членов комитетов Совета директоров, анализ внутренних документов Общества, анализ материалов работы Совета директоров и комитетов Совета директоров и проч.

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

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

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

1.5. Политика в области одобрения сделок, совершаемых Обществом

При одобрении и последующем заключении сделок Общество руководствуется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 15.04.2019) «Об акционерных обществах» (с изм. и доп., вступ. в силу с 26.04.2019).

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

1.6. Отчет о заключенных в 2018 году Обществом сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

29 июня 2018 г. состоялось годовое Общее собрание акционеров Общества (Протокол № 55 от 29.06.2018), на котором было принято решение об одобрении договоров поручительства между Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ», при заключении которых в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об АО» имелась заинтересованность Соснова И.Г., являющегося единоличным исполнительным органом ПАО «Русская Аквакультура» (поручитель) и ООО «РМ – Аквакультура» (заемщик) одновременно.

5 октября 2018 г. состоялось внеочередное Общее собрание акционеров Общества (Протокол № 56 от 10.10.2018), на

котором было принято решение об одобрении договора поручительства между Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» (поручитель) и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ» (кредитор), при заключении которого в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об АО» имелась заинтересованность Соснова И.Г., являющегося единоличным исполнительным органом ПАО «Русская Аквакультура» (поручитель) и ООО «РМ – Аквакультура» (заемщик) одновременно.

1.7. Система корпоративного управления. Органы управления

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

- Общее собрание акционеров – высший орган управления, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом;
- Совет директоров – орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, общее руководство его деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов Общества;
- Комитеты Совета директоров – совещательные органы Общества, созданные для проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров, и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Общества. В 2018 г. действовали Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и вознаграждению, Комитет по стратегии;
- Генеральный директор Общества – единоличный исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Общества, а также реализующий стратегию, определенную Советом директоров и акционерами;
- Ревизионная комиссия Общества – орган, осуществляющий регулярный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- Служба внутреннего аудита – структурное подразделение Общества, 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;
- Внешние аудиторы Общества, осуществляющие аудит отчетности Общества (РСБУ, МСФО) - организации, являющиеся членами одной из саморегулируемых организаций аудиторов, осуществляющие независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности;
- Корпоративный секретарь - должностное лицо Общества, к функциям которого относится организационное обеспечение работы Совета директоров Общества, организация подготовки и проведения Общих собраний акционеров Общества и др.

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

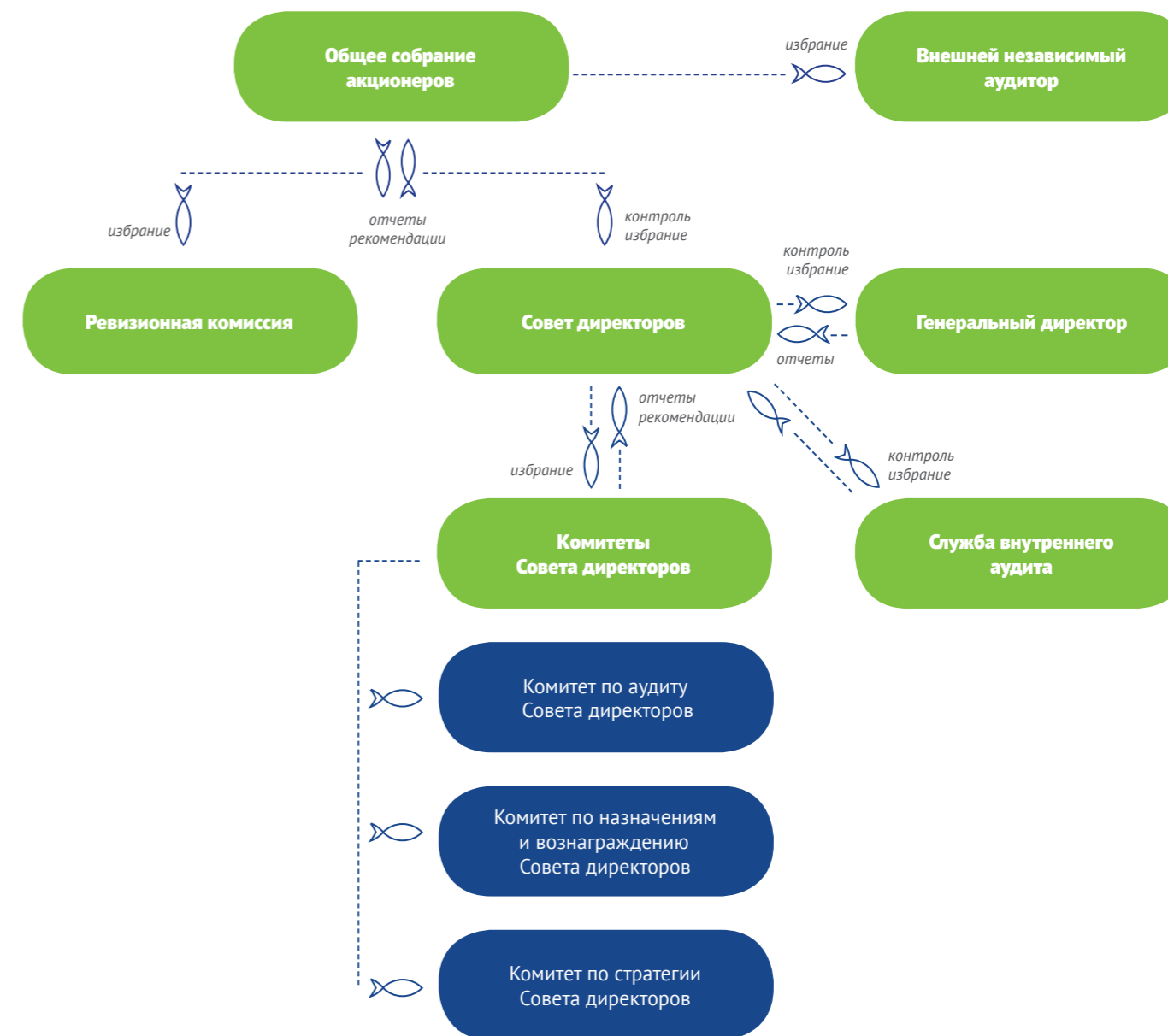
Система внутреннего контроля – это элемент общей системы управления Общества, который охватывает основные направления деятельности Общества, контрольные процедуры выполняются постоянно во всех процессах (направлениях деятельности) Общества на всех уровнях управления и направлены на обеспечение разумных гарантий в достижении поставленных перед Обществом целей.

Система внутреннего контроля направлена на:

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

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

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА НА 31.12.2018



ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Обществом, принимающим решения по наиболее важным аспектам деятельности Общества. К компетенции Общего собрания акционеров относятся наиболее важные вопросы деятельности Общества, решение которых не может быть передано иным органам управления Общества.

Компетенцию, сроки, порядок подготовки и проведения Общего собрания акционеров определяют: Федеральный закон «Об акционерных обществах»; Устав ПАО «Русская Аквакультура»; Положение об Общем собрании акционеров ПАО «Русская Аквакультура».

Совет директоров и Ревизионная комиссия подотчетны Общему собранию акционеров.

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

Необходимым условием соблюдения прав и законных интересов акционеров является установление процедур подготовки и проведения Общего собрания акционеров. Порядок подготовки, созыва, проведения и подведения итогов Общего собрания акционеров Общества определены Положением об общем собрании акционеров ПАО «Русская Аквакультура».

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

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

КОМПЕТЕНЦИЯ

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

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

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

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

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

Информация о дате, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров Общества, раскрывается не менее чем за 7 дней до наступления этой даты.

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

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

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

Итоги голосования и принятые решения оглашаются на Общем собрании акционеров.

СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ОБЩИХ СОБРАНИЙ АКЦИОНЕРОВ В 2018 ГОДУ

В отчетном году состоялось три Общих собрания акционеров.

ГОДОВОЕ ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Годовое Общее собрание акционеров в отчетном году состоялось 29.06.2018 (Протокол № 55 от 29.06.2018).

На собрании присутствовало более 50% акционеров Общества.

В голосовании по вопросам повестки дня приняли участие акционеры, обладающие в совокупности 87 876 649 голосов.

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

В повестку дня были включены следующие вопросы:

- 1) Об утверждении годового отчета Общества за 2017 год.
- 2) Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности по результатам деятельности Общества в 2017 году
- 3) О распределении прибыли Общества по результатам 2017 года.
- 4) Об утверждении аудитора Общества, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2018 год.
- 5) Об утверждении Устава Общества в новой редакции
- 6) Об избрании членов Совета директоров Общества.
- 7) О выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества.
- 8) Об избрании Ревизора Общества.
- 9) О выплате вознаграждения Ревизору Общества.
- 10) Об одобрении сделок.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- утвержден годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность за 2017 год;
- принято решение не распределять чистую прибыль по итогам 2017 года, не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2017 года.
- утверждены аудиторы отчетности РСБУ и МСФО ПАО «Русская Аквакультура»;
- утвержден Устав Общества в новой редакции;
- избран Совет директоров в следующем составе:

1. Воробьев Максим Юрьевич
2. Михайлова Людмила Ильинична
3. Сиротенко Сергей Павлович
4. Кумыков Азамат Вячеславович
5. Чернова Екатерина Анатольевна
6. Паскин Евгений Александрович
7. Гейрулв Арне

- Ревизором Общества был избран Зуб Денис Валерьевич;
- Утверждены размеры вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров и Ревизору;
- одобрены сделки с заинтересованностью – договоры поручительства между Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ».

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

ВНЕОЧЕРЕДНЫЕ ОБЩИЕ СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ В 2018 ГОДУ

В отчетном году состоялось два внеочередных общих собрания акционеров:

- 1) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 06.03.2018 (Протокол № 54 от 12.03.2018), в повестку дня были включены три вопроса:
 - 1) О внесении изменений в Устав ПАО «Русская Аквакультура».
 - 2) О досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».
 - 3) Об избрании Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в новом составе.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Утвердить Изменения в Устав ПАО «Русская Аквакультура» в форме новой редакции;
- Досрочно прекратить полномочия членов Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура»;
- Избрать членами Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» следующих лиц:
 1. Воробьев Максим Юрьевич;
 2. Михайлова Людмила Ильинична;
 3. Сиротенко Сергей Павлович;
 4. Кумыков Азамат Вячеславович;
 5. Гаранкин Александр Борисович;
 6. Гейрулв Арне.

- 2) На внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 05.10.2018 (Протокол № 56 от 10.10.2018), в повестку дня был включен вопрос об одобрении сделки с заинтересованностью, а также вопросы об утверждении Положения об Общем собрании акционеров Общества и Положения о Ревизионной комиссии Общества в новых редакциях.

По итогам собрания акционерами были приняты следующие решения:

- Одобрить заключение договора поручительства между Публичным акционерным обществом «Русская Аквакультура» (поручитель) и Акционерным обществом «Акционерный Банк «РОССИЯ» (кредитор);
- Утвердить Положение об Общем собрании акционеров ПАО «Русская Аквакультура» в новой редакции.
- Утвердить Положение о Ревизионной комиссии ПАО «Русская Аквакультура» в новой редакции.

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

1.8 Сведения о Совете директоров Общества

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Важным элементом эффективного корпоративного управления в Обществе является наличие профессионального Совета директоров. Деятельность Совета директоров Общества регламентируется Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 42 от 17.04.2015).

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

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

Совет директоров ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации, Уставом и Положением о Совете директоров Общества.

Членом Совета директоров может быть только физическое лицо.

Количественный состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» в соответствии с Уставом Общества в период с 01 января 2018 г. по 06 марта 2018 г. составлял 6 человек. 06 марта 2018 г. прошло внеочередное Общее собрание акционеров Общества (протокол № 54 от 12.03.2019), решением которого в ст. 10.8 Устава Общества были внесены изменения, согласно которым количественный состав Совета директоров был увеличен до 7 человек, в связи с чем уже на годовом Общем собрании акционеров Общества был избран состав Совета директоров в количестве 7 человек.

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

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 деятельности органов управления Общества.

Общество ценит вклад независимых директоров в повышение эффективности работы Совета директоров.

В период с 01 января 2018 г. по 06 марта 2018 г. в состав Совета директоров Общества входили два независимых директора: Михайлова Людмила Ильинична и Сиротенко Сергей Павлович. Решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества 06 марта 2018 г. в состав Совета директоров вошел Кумыков Азамат Вячеславович, который соответствует всем критериям независимости Кодекса 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, что позволяет эффективно управлять Обществом.

Менеджмент Общества на постоянной основе осуществляет взаимодействие с представителями акционеров в целях увеличения числа выдвигаемых для избрания и поддерживаемых при голосовании независимых директоров в составе Совета директоров Общества.

После отчетной даты в преддверии годовой кампании Общества Комитет по назначениям и вознаграждению впервые рассмотрел соответствие кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, установленным Правилами листинга Московской Биржи и положениями Кодекса корпоративного управления.

ВВЕДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В ДОЛЖНОСТЬ

Менеджмент Общества заинтересован в максимально эффективной работе Совета директоров и конструктивном взаимодействии членов Совета директоров с исполнительными органами Общества.

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

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

При проведении встреч осуществляется ознакомление новых членов Совета директоров 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, с работой Совета директоров и комитетов Совета директоров.

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

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

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

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

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

Программа вводного курса, разработанная для Членов Совета директоров, была рассмотрена Комитетом по назначениям и вознаграждению после отчетной даты.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Состав Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» сбалансирован с точки зрения учета интересов всех заинтересованных сторон. В период с 01.01.2018 по 31.12.2018 действовало три состава Совета директоров Общества.

30.06.2017 – 06.03.2018	06.03.2018 – 29.06.2018	29.06.2018 – 31.12.2018
Воробьев Максим Юрьевич	Воробьев Максим Юрьевич	Воробьев Максим Юрьевич
Гаранкин Александр Борисович	Гаранкин Александр Борисович	Гейрув Арне
Гейрув Арне	Гейрув Арне	Кумыков Азамат Вячеславович
Михайлова Людмила Ильинична	Кумыков Азамат Вячеславович	Михайлова Людмила Ильинична
Сиротенко Сергей Павлович	Михайлова Людмила Ильинична	Паскин Евгений Александрович
Чернова Екатерина Анатольевна	Сиротенко Сергей Павлович	Сиротенко Сергей Павлович
		Чернова Екатерина Анатольевна

БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ:

ВОРОБЬЕВ МАКСИМ ЮРЬЕВИЧ Предприниматель

Председатель Совета директоров
Неисполнительный директор



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

В течение последних 5 лет Максим Юрьевич занимал должности в органах управления следующих компаний:
С октября 2011 г. по декабрь 2013 г. – член Совета директоров ООО «Акваника»;

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

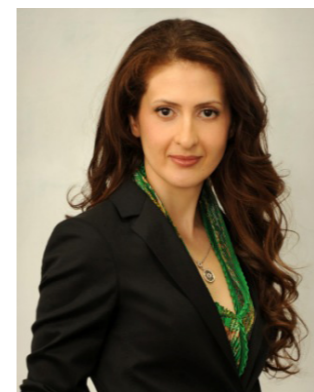
С декабря 2011 г. по настоящее время является Председателем Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» (ранее - ОАО «ГК «Русское море»)

С июня 2017 года входит в состав Комитета по стратегии и Комитета по назначениям и вознаграждению Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура». Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2009 году.

Доля в уставном капитале Общества (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 48,001184%

МИХАЙЛОВА ЛЮДМИЛА ИЛЬНИЧНА

Член Совета директоров
Независимый директор



Финансовый директор ПАО «Группа Черкизово»

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

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

Впервые избрана в состав Совета директоров Общества в 2015 году.

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

**ГАРАНКИН АЛЕКСАНДР
БОРИСОВИЧ**

Неисполнительный директор
Представитель Банка ГПБ (АО)



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

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

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

В течение последних 5 лет Александр Борисович занимал должности в органах управления следующих компаний:
с 2012 года - член Совета директоров ООО «ПЕНОПЛЭКС СПб»;
с 2013 года - член Совета директоров ООО «Русская Рыбопромышленная Компания»;
с 2015 года - член Совета директоров ООО «ГПБ-Энергоэффект»;
с 2015 года - член Совета директоров ООО «Магистраль северной столицы» (МСС);
с 2015 года - член Совета директоров ОАО «Бионет»;
с 2016 года - член Совета директоров АО «СДС Азот»;
Является членом Совета директоров ООО «ПОЛИМЕРТЕПЛО-Инвест»;
с 2015 года - член Совета директоров BALTIC SEA TRANSHIPMENT PTE. LTD.

С 2015 года по 29.06.2018 являлся членом Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», членом Комитета по аудиту ПАО «Русская Аквакультура».

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2015 году.

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

**ЧЕРНОВА ЕКАТЕРИНА
АНАТОЛЬЕВНА**

Член Совета директоров
Неисполнительный директор



Генеральный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»
Екатерина Анатольевна родилась в 1980 году, гражданка России.

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

Опыт работы:
в 2010 - 2015 гг. работала Финансовым директором ООО «Инвестиционная Группа «Линвест»;
с 2015 – 2018 гг. - Финансовый директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».
с 2018 года – Генеральный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».

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

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

**СИРОТЕНКО СЕРГЕЙ
ПАВЛОВИЧ**

Член Совета директоров
Независимый директор



Консультант АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл)

Сергей Павлович родился в 1981 году, гражданин России. В 2003 году окончил Всероссийскую государственную налоговую академию (Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации) по специальности «Юрист». В 2011 году получил степень кандидата юридических наук в Юридическом институте г. Санкт-Петербурга.

Опыт работы:
в 2003 - 2016 гг. работал Старшим менеджером ПрайвотерхаусКуперс Раша Б.В.;
с 2016 года - консультант в области развития человеческого капитала организаций АО «Вектор Лидерства» (Вард Хауэлл).
с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы INSEAD;
с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы CEIBS;
с 2010 года по 2015 год - коуч Бизнес-школы МШУ «СКОЛКОВО»;
с 2015 года по 2016 год - Директор по лидерскому развитию Yale University;
с 2015 года по 2016 год - преподаватель на курсе по межличностной и групповой динамике Yale School of Management;

В течение последних 5 лет Сергей Павлович занимал должности в органах управления следующих компаний:
с 2013 года по 2014 год - Сопредседатель Совета Директоров, Международной благотворительной программы наставничества для детей «Big Brothers Big Sisters of Russia»;
с 2014 года – член Правления Международной благотворительной программы наставничества для детей «Big Brothers Big Sisters of Russia»;
с 2014 года по 2016 год - член Совета по России (эксперт) Всемирного экономического форума в Давосе.

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

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

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

АРНЕ ГЕЙРУЛВ

Член Совета директоров
Неисполнительный директор



Генеральный директор «Аквакалче энд Энвайронментал Консалтинг АС» (Aquaculture & Environmental Consulting AS) (Консультант)
Арне Гейрулв родился в 1959 году, гражданин Норвегии. В 1986 году окончил Университет Бергена (Норвегия) по специальности «Биология – Аквакультура» (Candidatus magisterii).

Опыт работы:
в 2008 - 2010 гг. работал Генеральным директором Странда Пролог АС (Stranda Prolog AS);
в 2010 – 2012 гг. работал Генеральным директором Препласт Индастриз АС (Preplast Industrier AS);
с 2012 года - Генеральный директор «Аквакалче энд Энвайронментал Консалтинг АС» (Aquaculture & Environmental Consulting AS).

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

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2016 году.

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

**КУМЫКОВ АЗАМАТ
ВЯЧЕСЛАВОВИЧ**

Член Совета директоров
Независимый директор



Советник генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «Протел»
В 2002 году окончил Институт Глобальных Проблем им. Джэксона; Гавайский Государственный Университет, Школа бизнеса им. Шайдлера; Японо-Американский Институт Менеджмента;
В 2015 году окончил Йельский Университет.

Опыт работы:
с 2013 по н/в - Член Совета директоров, с июня 2016 по июнь 2017 - Председатель Совета директоров Акционерного общества «ПСН»;
с 2015 по н/в - Член консультативного совета Йельского университета, Института глобальных проблем им. Джэксона;
с 2016 по н/в - Советник генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «Протел»;
с 2017 по н/в - Член консультативного совета Колледжа Вассар;
с 2018 по н/в - Член Совета директоров Публичного акционерного общества «Русская Аквакультура».

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

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2018 году.

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

**ПАСКИН ЕВГЕНИЙ
АЛЕКСАНДРОВИЧ**

Член Совета директоров
Неисполнительный директор



Операционный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент»

Окончил «РЭА им. Г.В. Плеханова», специальность «Экономист-математик». В 2013 году получил степень CFA (Chartered Financial Analyst).

Опыт работы:

с 2017 года - операционный директор ООО «Си-Эф-Си Менеджмент».
До прихода в ООО «Си-Эф-Си Менеджмент» занимал должность младшего вице-президента в A&NN Investments, до A&NN Investments работал в инвестиционном фонде United Capital Partners, в компании Ernst&Young и Deutsche Bank.
с 2018 года по н/в – Член Совета директоров АО «АОВК».

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

Впервые избран в состав Совета директоров Общества в 2018 году.

Доля в уставном капитале Общества (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 0,001479 %

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, должности членов Совета директоров указаны на момент выдвижения.

Со списком аффилированных лиц Общества на 31.12.2018 можно ознакомиться на сайте Общества: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/information-disclosure/lists-of-affiliated-persons/>

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА В ТЕЧЕНИЕ 2018 ГОДА

• Сделки с акциями Общества в течение 2018 года	Совершались
• Участие в уставном капитале дочерних обществ	Не участвуют
• Сделки между членами Совета директоров Общества в течение 2018 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 2018 года членами Совета директоров были совершены следующие сделки с акциями Общества:

Фамилия, имя, отчество члена Совета директоров	Дата сделки	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/дарение/иное)	Количество акций, являвшихся предметом сделки
Воробьев Максим Юрьевич	2018	покупка	0,9 %
Чернова Екатерина Анатольевна	2018	продажа	0,008 %
Паскин Евгений Александрович	2018	покупка	0,001479 %

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИЙ РАСХОДОВ, ВЫПЛАЧЕННЫХ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА В ТЕЧЕНИЕ 2018 ГОДА

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

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

04 июня 2018 г. Совет директоров Общества рекомендовал годовому Общему собранию акционеров ПАО «Русская Аквакультура» утвердить общее фиксированное базовое вознаграждение независимым директорам в составе Совета директоров Общества в размере 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 копеек в год и установить, что вознаграждение выплачивается в равных долях в порядке, установленном внутренними документами Общества (протокол № 238 от 07 июня 2018 г.).

По решению годового Общего собрания акционеров, состоявшегося в 2018 году, было принято решение о том, что вознаграждение Председателю и членам Совета директоров, не являющимся независимыми директорами, не начисляется и не выплачивается, размер вознаграждения независимым директорам в составе Совета директоров Общества был утвержден согласно рекомендациям Совета директоров Общества.

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

Вознаграждение членов Совета директоров соответствует рыночным условиям и устанавливается таким образом,

чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Совета директоров Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к эффективной деятельности.

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплат вознаграждений членам Совета директоров Общества, был утвержден после отчетной даты на внеочередном Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 22.01.2019 (протокол № 57 от 22.01.2019).

Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций предусматривает выплату ежемесячного фиксированного вознаграждения членам Совета директоров, исходя из суммы базового вознаграждения, утвержденного Общим собранием акционеров Общества. Кроме того, вышеуказанное Положение определяет порядок компенсирования расходов, связанных с участием членов Совета директоров в заседаниях.

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 2018 г.
Воробьев Максим Юрьевич	0
Гейрув Арне	0
Кумыков Азамат Вячеславович	1 263 887,00 рублей
Михайлова Людмила Ильинична	2 500 000 рублей
Паскин Евгений Александрович	0
Сиротенко Сергей Павлович	2 500 000 рублей
Чернова Екатерина Анатольевна	0

Членам Совета директоров компенсируются расходы, связанные с участием в заседаниях Совета директоров, по действующим на момент проведения заседания нормам возмещения командировочных расходов, установленным в Обществе.

Компенсации, включающие затраты на проезд к месту проведения заседания Совета директоров и/или комитета Совета директоров, затраты на проживание, а также расходы, не относящиеся к участию в заседаниях, но связанные с деятельностью Общества, выплачиваются в размере фактических расходов.

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

В 2018 году совокупный размер вознаграждений по Совету директоров составил 6 263 887,00 рублей.

ИНФОРМАЦИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ЗАСЕДАНИЙ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В 2018 году было проведено 31 заседание Совета директоров, из них в форме заочного голосования – 29, в очной форме (совместного присутствия) – 2. Всего рассмотрено 68 вопросов.

УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА В ЗАСЕДАНИЯХ ЗА ПЕРИОД С 01.01.2018 ПО 31.12.2018

Ф. И. О.	Кол-во заседаний, в которых имел право на участие	Кол-во заседаний, в которых принял участие	Процент участия члена Совета директоров в работе, %
Воробьев Максим Юрьевич	31	31	100
Гейрув Арне	31	31	100
Кумыков Азамат Вячеславович	27	27	100
Михайлова Людмила Ильинична	31	31	100
Паскин Евгений Александрович	18	18	100
Сиротенко Сергей Павлович	31	31	100
Чернова Екатерина Анатольевна	22	22	100

100 % – средний процент участия членов Совета директоров в заседаниях

СРЕДИ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ВОПРОСОВ, РАССМОТРЕННЫХ И ОДОБРЕННЫХ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ, СЛЕДУЕТ ОТМЕТИТЬ:

Вопросы стратегии развития Общества;

Вопросы, связанные с принятием решений об утверждении программы облигаций;

Вопросы, касающиеся избрания Председателя Совета директоров Общества и утверждения составов комитетов Совета директоров Общества;

Вопросы об утверждении плана-графика очных заседаний Совета директоров Общества и Комитетов Совета директоров Общества на корпоративный год;

Вопросы об утверждении бюджета/бизнес-плана Общества;

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 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 выплате вознаграждения и компенсаций членам Совета директоров Общества, о рекомендациях по распределению прибыли по итогам года, о рассмотрении проекта Устава Общества в новой редакции, изменений в Устав и проч.;

Вопросы об утверждении внутренних документов Общества (в рамках компетенции Совета директоров);

Вопросы о рассмотрении результатов деятельности Общества (отчет единоличного исполнительного органа о проделанной работе) (поквартально).

Вопросы о рассмотрении отчетов об исполнении поручений Совета директоров Общества и др.

ПРОТОКОЛЫ ЗАСЕДАНИЙ, ПРОШЕДШИХ В 2018 ГОДУ В ОЧНОЙ ФОРМЕ (СОВМЕСТНОГО ПРИСУТСТВИЯ)

ПРОТОКОЛ № 234 ОТ 25.04.2018

Вопросы повестки дня:

1. Рассмотрение отчета об итогах 2017 года и принятие решения по мотивации топ-менеджмента Общества по итогам 2017 года.
2. О рассмотрении статуса выполнения поручений Совета директоров Общества.
3. Об утверждении Программы биржевых облигаций серии 001P (дополнительный вопрос).
4. Об утверждении Проспекта ценных бумаг - биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P (дополнительный вопрос).

Принятые решения:

- 1.1. Утвердить управленческие результаты 2017 года.
- 1.2. Выплатить бонус топ-менеджменту (Генеральному директору, Первому заместителю Генерального директора, Директору по экономике, Коммерческому директору, Директору по персоналу) по итогам работы за 2017 год.
- 2.1. Принять к сведению отчет менеджмента о статусе выполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

- 2.2. Дать менеджменту Общества поручения согласно приложению 1 к решению Совета директоров.
- 3.1. Утвердить Программу биржевых облигаций – документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, до 3 000 000 000 (Трех миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатого) дня с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций, размещаемых по открытой подписке.
- 3.2. Поручить менеджменту подготовить соответствующие документы для представления на ПАО Московская Биржа.
- 3.3. Конкретные условия каждого выпуска облигаций будут согласованы с Банком ГПБ (АО) дополнительно и заблаговременно до утверждения на Совете директоров Общества и регистрации соответствующего выпуска (при условии, что Банк ГПБ (АО) на момент регистрации такого выпуска облигаций будет являться кредитором Общества).
- 4.1. Утвердить Проспект ценных бумаг – биржевых облигаций документарных процентных неконвертируемых на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, до 3 000 000 000 (Трех миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения в дату, которая наступает не позднее 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатого) дня с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций, размещаемых по открытой подписке.
- 4.2. Поручить менеджменту подготовить соответствующие документы для представления на ПАО Московская Биржа.
- 4.3. Конкретные условия каждого выпуска облигаций будут согласованы с Банком ГПБ (АО) дополнительно и заблаговременно до утверждения на Совете директоров Общества и регистрации соответствующего выпуска (при условии, что Банк ГПБ (АО) на момент регистрации такого выпуска облигаций будет являться кредитором Общества).

ПРОТОКОЛ № 257 ОТ 23.11.2018

Вопросы повестки дня:

1. Отчет о ходе модернизации завода Villa Smolt.
2. Утверждение бюджетных проектировок на 2019 год.
3. Отчет о статусе исполнения поручений Совета директоров.

Принятые решения:

1. Принять к сведению отчет о ходе модернизации завода Villa Smolt.
2. Принять за основу предложенные менеджментом бюджетные проектировки. Поручить менеджменту сформировать бизнес-план на основании одобренных бюджетных проектировок и вынести его на утверждение Совета директоров в срок до 14.12.2018.
3. Принять к сведению Отчет менеджмента о статусе выполнения поручений Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура».

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 Общества, повышая эффективность работы Совета директоров. Они предварительно рассматривают и представляют Совету директоров рекомендации по наиболее важным вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров. Для Совета директоров Общества решения комитетов носят рекомендательный характер.

Деятельность комитетов регламентируется Положениями о комитетах, определяющими вопросы их компетенции, порядок формирования состава и функционирования, права и обязанности членов комитета.

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

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

В функции комитетов при Совете директоров ПАО «Русская Аквакультура» входит принятие решений по вопросам в рамках их компетенции, а также детальное рассмотрение ряда ключевых вопросов перед тем, как Совет директоров примет по ним окончательное решение. Члены комитетов анализируют информацию, полученную от менеджмента, определяют ее полноту и формируют рекомендации Совету директоров Общества.

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

В соответствии с положениями о комитетах члены комитетов избираются на срок до первого заседания Совета директоров Общества в новом составе. Полномочия всех или части членов комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества. В 2018 году действовало по три состава каждого из комитетов

Члены Совета директоров, являющиеся членами Комитетов Совета директоров

Ф.И.О.	Статус в Совете директоров	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям и вознаграждению	Комитет по стратегии и развитию
Воробьев Максим Юрьевич	Председатель СД, неисполнительный директор	-	член Комитета	Председатель Комитета
Гейруль Арне	член СД, неисполнительный директор	-	-	член Комитета
Кумыков Азамат Вячеславович	член СД, независимый директор	-	-	член Комитета
Михайлова Людмила Ильинична	член СД, независимый директор	Председатель Комитета	член Комитета	член Комитета

Паскин Евгений Александрович	член СД, неисполнительный директор	-	-	член Комитета
Сиротенко Сергей Павлович	член СД, независимый директор	член Комитета	Председатель Комитета	-
Чернова Екатерина Анатольевна	член СД, неисполнительный директор	член Комитета	-	-

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

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

Среди задач, которые решает Комитет, можно выделить:

- разработку и надзор за реализацией политики Общества в области вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов Общества, Корпоративного секретаря Общества;
- оценку работы исполнительных органов Общества по итогам года в соответствии с Политикой Общества по вознаграждению, а также оценку эффективности работы Совета директоров и отдельных членов Совета директоров Общества;
- планирование кадровых назначений в Обществе (в том числе исполнительных органов Общества), формирование рекомендаций Совету директоров Общества в отношении кандидатов на должности Корпоративного секретаря, исполнительных органов Общества, а также рекомендаций акционерам для голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров Общества.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждению по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Ф.И.О.	Должность	Участие % участия
Комитет по назначениям и вознаграждению (в состав входят только члены Совета директоров)		
Сиротенко Сергей Павлович (Председатель)	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - Независимый директор	100
Воробьев Максим Юрьевич	Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», неисполнительный директор	100
Михайлова Людмила Ильинична	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - независимый директор	100

Все члены Комитета являются независимыми / неисполнительными директорами, обладающими соответствующим опытом и знаниями. Председателем Комитета является независимый директор.

В 2018 году ключевыми задачами Комитета являлись:

- выработка рекомендаций по размерам вознаграждений членам Совета директоров Общества;
- выработка принципов и критериев определения размера вознаграждения членов Совета директоров, лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества;
- выработка предложений по определению существенных условий договоров с членами Совета директоров, лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Общества;
- определение критериев оценки кандидатов в члены Совета директоров, а также на должность единоличного исполнительного органа Общества;

- регулярная оценка деятельности лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа и подготовка для совета директоров предложений по возможности их повторного назначения.

В течение 2018 г. Комитетом по назначениям и вознаграждению Совета директоров Общества проведено 5 заседаний, в том числе 1 заседание – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 8 вопросов.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

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

Комитет по аудиту предварительно рассматривает вопросы, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, надежностью и эффективностью функционирования системы внутреннего контроля, проведением внешнего аудита и выбором аудитора, обеспечением независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита. К компетенции Комитета относятся также и другие вопросы, переданные ему по поручению Совета директоров Общества.

Комитет по аудиту Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет контроль за финансовой деятельностью Общества, анализирует финансовую отчетность Общества (включая промежуточную), дает рекомендации в целях неукоснительного соблюдения Обществом норм действующего законодательства Российской Федерации.

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

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;
- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, иных нарушениях в деятельности Общества, а также контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами Общества в рамках такой системы;
- подготовка для Совета директоров Общества рекомендаций по кандидатурам аудиторов для проведения аудита финансовой (бухгалтерской) или иной отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, и консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с МСФО, для последующего одобрения данных кандидатур Общим собранием акционеров Общества;
- анализ и обсуждение совместно с аудиторами Общества существенных вопросов, возникших в результате проведения независимого внешнего аудита Общества. Комитет доводит свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации;
- подготовка для Совета директоров рекомендаций о предельном размере вознаграждения аудитора Общества, виде и объеме его услуг;
- обсуждение с аудитором Общества планов и состава работ по аудиту финансовой отчетности, вопросов организации его работы;
- рассмотрение заключения аудитора Общества до представления его на Общем собрании акционеров Общества;
- рассмотрение перечня наиболее существенных, по мнению аудитора, уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Общества по итогам аудита;
- подготовка предложений по совершенствованию процедур внутреннего контроля и проч.

Состав Комитета по аудиту по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Ф.И.О.	Должность	Участие % участия
Комитет по аудиту (в состав входят только члены Совета директоров)		
Михайлова Людмила Ильинична (Председатель)	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - Независимый директор	100
Сиротенко Сергей Павлович	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - Независимый директор	100
Чернова Екатерина Анатольевна	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», неисполнительный директор	100

Основной целью Комитета является содействие эффективному выполнению функций Совета директоров Общества в части предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

В 2018 году основными целями комитета являлись представление рекомендаций Совету директоров по следующим направлениям деятельности:

- рассмотрение бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и надзор за процессом ее подготовки;
- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы внутреннего контроля, системы управления рисками, практики корпоративного управления;
- контроль за проведением внешнего аудита и выбором аудитора;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;
- надзор за эффективностью функционирования системы противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц.

Все члены Комитета являются независимыми / неисполнительными директорами, обладающими опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. Все члены Комитета имеют необходимый опыт работы и квалификацию, которые позволяют Комитету функционировать максимально эффективно. Председателем Комитета является независимый директор.

В течение 2018 г. Комитетом по аудиту Совета директоров Общества проведено 6 заседаний, в том числе 2 заседания – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 10 вопросов.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ

Основной целью создания Комитета по стратегии является обеспечение эффективной работы Совета директоров Общества в решении вопросов, отнесенных к его компетенции.

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

Задачами Комитета по стратегии являются:

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

- оценка эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе в соответствии с утвержденными Советом директоров Общества приоритетными направлениями развития Общества и выработка рекомендаций Совету директоров по корректировке 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 2018 г.:

Ф.И.О.	Должность	Участие % участия
Комитет по стратегии (в состав входят только члены Совета директоров)		
Воробьев Максим Юрьевич (Председатель)	Председатель Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», неисполнительный директор	100
Михайлова Людмила Ильинична	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - Независимый директор	100
Кумыков Азамат Вячеславович	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» - Независимый директор	100
Гейруль Арне	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», неисполнительный директор	100
Паскин Евгений Александрович	Член Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура», неисполнительный директор	100

Основной целью Комитета является содействие эффективному выполнению функций Совета директоров Общества в рамках разработки, реализации и корректировки стратегии Общества.

В 2018 году основными целями Комитета являлись представление рекомендаций Совету директоров по следующим направлениям деятельности:

- выработка рекомендаций Совету директоров по определению приоритетных направлений, стратегических целей и основных принципов стратегического развития Общества;
- предварительное рассмотрение инвестиционных проектов в целях повышения инвестиционной привлекательности Общества;
- выработка рекомендаций Совету директоров по корректировке стратегии развития Общества;
- контроль за ходом реализации принятых программ, проектов и процесса реформирования Общества;
- выработка рекомендаций Совету директоров по приобретению Обществом акций/долей коммерческих организаций и проч.

В течение 2018 г. Комитетом по стратегии Совета директоров Общества проведено 3 заседаний, в том числе 1 заседание – в форме совместного присутствия. Рассмотрено 6 вопросов.

В 2018 году комитеты Совета директоров рассматривали вопросы, принимали решения, а также выдавали рекомендации Совету директоров в рамках своей компетенции. Часть заседаний комитетов прошли в форме совместного присутствия, также 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).

Эксперты для участия в работе комитетов Совета директоров в 2018 году не привлекались. Отчет о деятельности комитетов за 2018 год отдельно Советом директоров не рассматривался.

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

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

1.9 Корпоративный секретарь

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

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

НА КОРПОРАТИВНОГО СЕКРЕТАРЯ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА» ВОЗЛАГАЮТСЯ ФУНКЦИИ:

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

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

Положение о корпоративном секретаре размещено на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://russaquaculture.ru/upload/iblock/e32/e32fe9775c7771960b1aa9bbc7f177c2.pdf>

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

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

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

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

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

Корпоративным секретарем ПАО «Русская Аквакультура» по состоянию на 31.12.2018 являлся Мироненко Григорий Александрович (решение Совета директоров, Протокол № 207 от 25.04.2017).

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

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

Доля Мироненко Г.А. в уставном капитале Общества (обыкновенные акции ПАО «Русская Аквакультура»): 0,025085%
Аффилированность с членами органов управления Общества и акционерами Общества отсутствует.

Мироненко Г.А. не имеет судимостей, административные правонарушения в области предпринимательской деятельности, в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг не совершались.

Совет директоров Общества после отчетной даты рассмотрел и утвердил Отчет о работе Корпоративного секретаря Общества за 2018-2019 корпоративный год.

СВЕДЕНИЯ О РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ (РЕВИЗОРЕ) ОБЩЕСТВА

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

Ревизор Общества избран Общим собранием акционеров ПАО «Русская Аквакультура» 29.06.2018 (Протокол № 55 от 29.06.2018).

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

Образование, когда и какие учебные заведения окончил, квалификация, специальность, ученая степень	Высшее. Окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации в 2008 г. Получил квалификацию «экономист» по специальности «финансы и кредит»
Занимаемые должности за последние 5 (пять) лет	<p>в 2011 - 2013 гг. – начальник отдела анализа ключевых показателей эффективности ОАО «Газпром»</p> <p>с 05.2013 по 10.2013 – старший консультант отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ»</p> <p>в 2013 - 2014 гг. – менеджер отдела управленческого консультирования ЗАО «КПМГ»</p> <p>в 2014 - 2015 гг. – бизнес-аналитик ЗАО «Русская рыбная компания»</p> <p>в 2015 - 2016 гг. – бизнес-аналитик ООО «Русское море – Аквакультура»</p> <p>с 03.2016 по ноябрь 2018 – Директор по экономике ООО «Русское море – Аквакультура»</p> <p>с 01.11.2018 по настоящее время – нет сведений о занимаемой должности</p>

Ревизор Общества осуществляет регулярный контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества, должностных лиц органов управления Общества и структурных подразделений исполнительного аппарата Общества на предмет соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу и внутренним документам Общества. Ревизор действует в интересах акционеров Общества и в своей деятельности подотчетен Общему собранию акционеров Общества.

Ревизор осуществляет независимую оценку достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества и в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

В соответствии с федеральным законом «Об акционерных обществах» компетенция Ревизора Общества определяется Уставом Общества.

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

Решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 05.10.2018 было утверждено Положение о Ревизионной комиссии Общества. На предстоящем годовом Общем собрании акционеров Общества по итогам 2018 года планируется избрание Ревизионной комиссии в составе, установленным вышеуказанным Положением.

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА

ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА

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

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

Генеральный директор подотчетен как Общему собранию акционеров (ежегодное представление Общему собранию годового отчета об итогах финансово-экономической деятельности), так и Совету директоров Общества: на регулярной основе представляет на рассмотрение Совету директоров Общества отчеты о выполнении ключевых показателей эффективности Общества, о выполнении программ и политик, утвержденных в Обществе, а также по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества.

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества.

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

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

Информация о лице, занимающем должность Генерального директора Общества на 31.12.2018:

СОСНОВ ИЛЬЯ ГЕННАДЬЕВИЧ

Генеральный директор
ПАО «Русская Аквакультура»



Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура»

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

В течение последних 5 лет Илья Геннадьевич занимал следующие должности:
 в 2011-2012 гг. - Заместитель генерального директора по организационным вопросам ОАО «СИБУР-Русские шины».
 в 2012-2013 гг. - Главный финансовый директор финансового департамента филиала г. Москва ОАО «Группа Компаний «Русское море».
 с 04.2013 по 10.2013 - Финансовый директор ООО «Русское море – Добыча»
 в 2013-2015 гг. - Заместитель генерального директора по операционной деятельности ООО «Русское море – Добыча», с 13.10.2014 переименовано в ООО «Русская Рыбопромышленная компания».
 с 2015 года - Генеральный директор ПАО «Русская Аквакультура», Генеральный директор ООО «РМ – Аквакультура».
 в 2016 - 2017 гг. - Генеральный директор ООО «Русское море – Доставка».

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

Доля участия лица в уставном капитале Общества по состоянию на отчетную дату – 1,139282 %.

Дата вступления в должность: 29.06.2018, срок полномочий: 3 года, в соответствии с решением Совета директоров Общества (Протокол № 241 от 29.06.2018).

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Система вознаграждения Генерального директора определяется Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения системы ключевых показателей эффективности работы, таким образом, премирование по итогам работы зависит от степени выполнения ключевых показателей, установленных исходя из целей Общества. Система премирования за выполнение особо важных заданий направлена на выполнение работ, к проведению которых предъявляются особые требования по срокам и качеству, ответственности и значимости для Общества и увязана с личным вкладом в обеспечение долгосрочного развития Общества в интересах его акционеров. То есть, под ключевыми показателями эффективности понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов по отношению к стратегической цели Общества.

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

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

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

ФИО	Дата сделки	Содержание сделки, совершенной с акциями общества (покупка/продажа/дарение/иное)	Категория (тип) и количество акций, являвшихся предметом сделки
Соснов Илья Геннадьевич	30.07.2018	покупка	711 481 шт. обыкновенных именных акций

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИЙ РАСХОДОВ, ВЫПЛАЧЕННЫХ ЧЛЕНАМ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ ОБЩЕСТВА В ТЕЧ8 ГОДА

Внутренний документ, устанавливающий критерии определения, размер и порядок выплат 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

В условиях существенных регуляторных ограничений и нестабильности внешнеэкономических факторов дивидендный доход становится ключевым фактором инвестиционной привлекательности Общества. Дивиденды являются одной из составных частей дохода акционеров наряду с приростом стоимости акций.

Дивидендами считается 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.

Целью Дивидендной политики Общества является обеспечение устойчивых дивидендных выплат акционерам Общества. Для максимальной ясности относительно стратегии Общества по распределению и использованию чистой прибыли Общество обеспечивает прозрачность механизма распределения прибыли.

В 2018 году Обществом был разработан проект Положения о дивидендной политике, соответствующий требованиям ПАО Московская Биржа, действующему законодательству Российской Федерации, а также Уставу Общества и его внутренним документам. Указанный проект был утвержден Советом директоров после отчетной даты (решение Совета директоров от 29.03.2019). Положение о дивидендной политике ПАО «Русская Аквакультура» направлено на соблюдение прав и интересов акционеров Общества, а также на обеспечение прозрачного механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты.

Утвержденная в Обществе Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соблюдение прав и интересов акционеров;
- оптимальное сочетание интересов Общества и акционеров;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- стремление к принятию экономически взвешенных решений о выплате дивидендов с учетом необходимости обеспечить баланс краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров и инвестиционных потребностей Общества;
- обеспечение возможности осуществления дивидендных выплат с ежегодной периодичностью при выполнении 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 для акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества, предоставление разъяснений причин и предпосылок изменений в дивидендной политике (в случае существенных изменений);
- необходимость поддержания требуемого уровня финансового и технического состояния Общества, обеспечение перспектив развития Общества;
- стремление Общества соответствовать по размеру выплачиваемых дивидендов уровню сопоставимых компаний.

Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров Общества (с учетом мнения Комитета по аудиту Совета директоров Общества) на основе финансовых результатов деятельности Общества.

Дивидендная политика Общества доступна акционерам и всем заинтересованным лицам. С Положением о дивидендной политике можно ознакомиться на сайте Общества по адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/dividend-policy/>

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

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

29.06.2018 на годовом Общем собрании акционеров Общества было принято решение не распределять чистую прибыль по итогам 2017 года и не выплачивать годовые дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2017 года (Протокол № 55 от 29.06.2018).

ИСТОРИЯ ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА»

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

ПОЛИТИКА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

Раскрытие информации для Общества является приоритетным инструментом коммуникации с акционерами и инвесторами, потребителями и регулирующими органами. Качественная и отлаженная система раскрытия информации является фактором, повышающим конкурентоспособность Общества на рынке капитала, создавая комфортные условия для бизнеса.

Обращение акций ПАО «Русская Аквакультура» на Московской Бирже накладывает на Общество дополнительную ответственность по соблюдению правил, предусмотренных требованиями Московской Биржи и указаний Банка России в области публичного раскрытия информации.

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

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

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

Общество планирует разработать и утвердить Положение о раскрытии информации – Информационную политику.

ЗАЩИТА ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

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

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

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

– сформированы списки инсайдеров Общества, каждый из которых уведомлен о включении и обязательствах данного лица. Осуществляется мониторинг, информация об изменениях в списке инсайдеров обновляется ежеквартально и направляется организаторам торгов по запросу;

– на корпоративном веб-сайте Общества осуществляется раскрытие инсайдерской информации в установленном порядке и в установленные сроки.

Положение об инсайдерской информации доступно на корпоративном веб-сайте Общества по адресу: <https://russaquaculture.ru/shareholders-and-investors/corporate-governance/provisions/>.

Обществом разработан проект Положения об инсайдерской информации в новой редакции, планируемый к утверждению после окончания отчетного периода.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

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

- выполнение требований действующих нормативно-правовых актов Российской Федерации, правил в области природопользования, охраны окружающей среды, экологической безопасности;
- минимизация негативного воздействия на окружающую среду;
- предупреждение загрязнения окружающей среды.

На предприятиях группы компаний ПАО «Русская Аквакультура»:

- ведется постоянный мониторинг параметров окружающей среды в местах расположения производственных мощностей;
- проводится анализ полученных результатов с оценкой влияния на окружающую среду. Система управления в области ох-

раны окружающей среды, реализуемая всеми Обществами группы компаний ПАО «Русская Аквакультура», позволяет обеспечить соблюдение действующих норм и правил.

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 предупреждающие мероприятия.

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

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Общества за 2018 год и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий Общества, касающихся результатов своей деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии, а также развития отрасли, в которой ПАО «Русская Аквакультура» осуществляет свою деятельность. Для таких прогнозных заявлений, по самой их природе, характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем.

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

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

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

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

Персонал и социальные программы

74 Персонал и социальные программы



ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

Средняя численность Компании в 2018 году составила 324 человека. Численность Группы увеличилась на 12% по сравнению с 2017 годом в связи с подготовкой к вводу в эксплуатацию новой фермы и развитием коммерческой функции.

Приоритетными направлениями кадровой политики ПАО «Русская Аквакультура» в 2018 году являлось сохранение имеющегося кадрового потенциала и его развитие.

В целях выполнения основных задач кадровой политики были осуществлены 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 материальной вознаграждение, но и эффективная социальная политика и не материальная мотивация.

Уже много лет в Компании действует:

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

- Программы по поддержке сотрудников в тяжелых жизненных ситуациях.

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

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

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 сотрудника, но и Компании в целом.

ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ОБУЧЕНИЕ

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

БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА

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

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

- Эффективность процессов: решать поставленные задачи, а не тратить время на поиск причин почему невозможно выполнить, стремление к развитию и инновации бизнес процессов, выполнение большого 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.

7 Факторы риска

78 Основные факторы риска, связанные с деятельностью акционерного общества



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

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

ПАТОГЕННЫЕ РИСКИ, ВСПЫШКИ ЭПИЗООТИКИ

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

БИОЛОГИЧЕСКИЕ РИСКИ

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

РИСКИ ВОЗДЕЙСТВИЯ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

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

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

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

СОЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

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

МАРКЕТИНГОВЫЕ РИСКИ

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

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

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

КОММЕРЧЕСКИЕ РИСКИ

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

По результатам проведения оценки и ранжирования рисков получены следующие результаты:

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

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

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

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

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

Общество и структура

84 Сведения об обществе и его структуре



Основной вид деятельности

Основным видом деятельности общества является Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию и т.д. - 69.20 (ОКВЭД).
За 2018 год изменение/расширение видов деятельности не производилось.

Размер, структура и сведения об акционерном капитале и об акциях

По состоянию на 31.12.2018 размер уставного капитала Общества составляет: 87 876 649 00 (Восемь миллиардов семьсот восемьдесят семь миллионов шестьсот шестьдесят четыре тысячи девятьсот) руб. 00 копеек. Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам Общества. Размер доли обыкновенных акций в уставном капитале Общества: 100%.

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 (одной) ценной бумаги, руб.	100 руб.
Сведения о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг	№ 1-01-03347-D
Дата государственной регистрации выпуска обыкновенных акций	03.03.2008
Дата государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций	05.10.2017

В соответствии с Уставом Общества количество объявленных акций Общества дополнительно к размещенным акциям составляет: 40 000 000 (Сорок миллионов) обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая. Обыкновенные именные акции, объявленные Обществом к размещению, представляют их владельцам такие же права, что и размещенные обыкновенные акции.

Привилегированные акции Обществом не размещались.

Акции Общества допущены к торгам на организованном рынке ценных бумаг с 2015 года. В настоящее время ценные бумаги ПАО «Русская Аквакультура» обращаются на российской фондовой бирже ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» в котировальном Списке ценных бумаг Второго уровня; биржевой индекс: AQUA. Доля ценных бумаг Общества, находящихся в свободном обращении, составляет около 8%

Капитализация (на 31 декабря 2018 года): 11 819 409 290,50 рублей.

АКЦИОНЕРЫ, ВЛАДЕЮЩИЕ БОЛЕЕ 20 % УСТАВНОГО КАПИТАЛА ОБЩЕСТВА, ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2018:

ФИО: ВОРОБЬЕВ МАКСИМ ЮРЬЕВИЧ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 48,001184 %

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 48,001184 %

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «СВИНЬИН И ПАРТНЕРЫ» Д.У. ЗПИФ ДОЛГОСРОЧНЫХ ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «РИЭЛТИ КЭПИТАЛ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «УК «Свиньин и Партнеры» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Риэлти Кэпитал»

Место нахождения: 195067, Россия, 195067, Санкт-Петербург, улица Маршала Тухачевского, дом 27, корпус 2, литера А; 195067, Россия, 195067, Санкт-Петербург, улица Маршала Тухачевского, дом 27, корпус 2, бизнес-отель «Карелия», офис 950 (Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры»).

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 23,04 %

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 23,04%

Общество не владеет информацией о существовании долей владения акциями, превышающих пять процентов, помимо уже раскрытых Обществом.

По состоянию на конец отчетного периода 0,771890 % акции ПАО «Русская Аквакультура» находилось в собственности Общества с ограниченной ответственностью «Русское море – Аквакультура», являющегося дочерним по отношению к ДЗО ПАО «Русская Аквакультура» - ООО «Аквакультура».

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

ОБЛИГАЦИИ

В 2018 году Советом директоров Общества принято решение об утверждении бессрочной программы облигаций (решение СД от 25.04.2018, Протокол № 234).

Совет директоров Общества установил, что максимальная сумма номинальных стоимостей облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы облигаций составляет 3 000 000 000 (Три миллиарда) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об утверждении Условий выпуска. Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, был определен, как 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.

Проспект ценных бумаг был предоставлен на биржу одновременно с Программой биржевых облигаций серии 001P.

Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых или коммерческих облигаций, которые могут быть размещены в рамках соответствующей программы облигаций: Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы облигаций, составляет 3 000 000 000 (Три миллиарда) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения об утверждении Условий выпуска;

В мае 2018 года Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» программе биржевых облигаций был присвоен идентификационный номер: 4-04461-D-001P-02E от 25.05.2018.

Обществом на странице в сети Интернет опубликован текст представленной Бирже Программы и текст представленного Бирже Проспекта (<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=17531&type=7>).

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с Программой, Проспектом и Условиями выпуска и получить их копии за плату, не превышающую затраты на их изготовление по следующему адресу: 121353, город Москва, улица Беловежская, 4; номер телефона: +7 (495) 258 99 28, факс: +7 (495) 258 99 28.

СВЕДЕНИЯ О РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЕ

Наименование	Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.»
Адрес	107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корпус 5Б
Телефон/факс	+7 (495) 780-73-63 +7 (495) 989-76-50
Сайт	https://rrost.ru/ru/about/today/
Адрес электронной почты	info@rrost.ru
Лицензия	Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра от 03 декабря 2002 года, без ограничения срока действия. Реквизиты действующей лицензии: Номер: 045-13976-000001 Срок действия: Бессрочно Выдана: ФКЦБ России Подписана: Первым заместителем Председателя Банка России С.А. Швецовым

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Годовым Общим собранием акционеров 29.06.2018 в качестве аудитора, осуществляющего аудит российской бухгалтерской отчетности Общества за 2018 год утверждено Общество с ограниченной ответственностью «Бетроен».

Наименование	ООО «Бетроен», Аудиторская компания БЕТРОЕН
Адрес	115035, г. Москва, улица Садовническая, д.14, строение 2
Телефон/факс	+7 (495) 641-59-49 +7 (495) 641-59-49
Сайт	http://www.betroen.ru/
Адрес электронной почты	betroen@betroen.ru
Членство в СРО	Член СРО аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). Место нахождения: 107031 Россия, Москва, Петровский переулок, дом 8, стр. 2. Дополнительная информация: ОРНЗ 11603039657

В качестве аудитора, осуществляющего аудит консолидированной финансовой отчетности Общества за 2018 год, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности утверждено АО «Делойт и Туш СНГ».

Наименование	АО «Делойт и Туш СНГ»
Адрес	125047, город Москва, Лесная улица, 5
Телефон/факс	+7 (495) 787 06 00 +7 (495) 787 06 01
Сайт	https://www2.deloitte.com/ru/ru.html
Адрес электронной почты	moscow@deloitte.ru
Членство в СРО	Член СРО аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) Место нахождения: 107031 Россия, Москва, Петровский переулок, дом 8, стр. 2. Дополнительная информация: ОРНЗ: 11603080484

Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: российская бухгалтерская отчетность и консолидированная финансовая отчетность за 2018 год.

ДЕПОЗИТАРИЙ

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

СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА

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

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

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

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

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

ПОЛНОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ:

Общество с ограниченной ответственностью «Аквакультура»
Адрес: 121353, Россия, Москва, ул. Беловежская, д. 4;
ОГРН (если имеется): 1147748007516;
Основной вид деятельности: рыболовство в реках, озерах, водохранилищах и прудах;
Размер выручки за 2018 год: 0,00 рублей
Размер убытка за 2018 год: 714 121,00 рублей
Цель участия: извлечение прибыли
Форма и иные финансовые параметры участия: Доля участия в уставном (складочном) капитале Общества;
Доля в уставном капитале хозяйствующего субъекта: 99,99598 %, что равно 5 969 799 976 (Пять миллиардов девятьсот шестьдесят девять миллионов семьсот девяносто девять тысяч девятьсот семьдесят шесть) рублей;
Показатели экономической эффективности участия (размер полученных дивидендов в отчетном году): Доход от объекта финансового вложения не выплачивался.

СВЕДЕНИЯ О ВХОЖДЕНИИ ОБЩЕСТВА В ХОЛДИНГОВУЮ СТРУКТУРУ: НЕТ

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

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

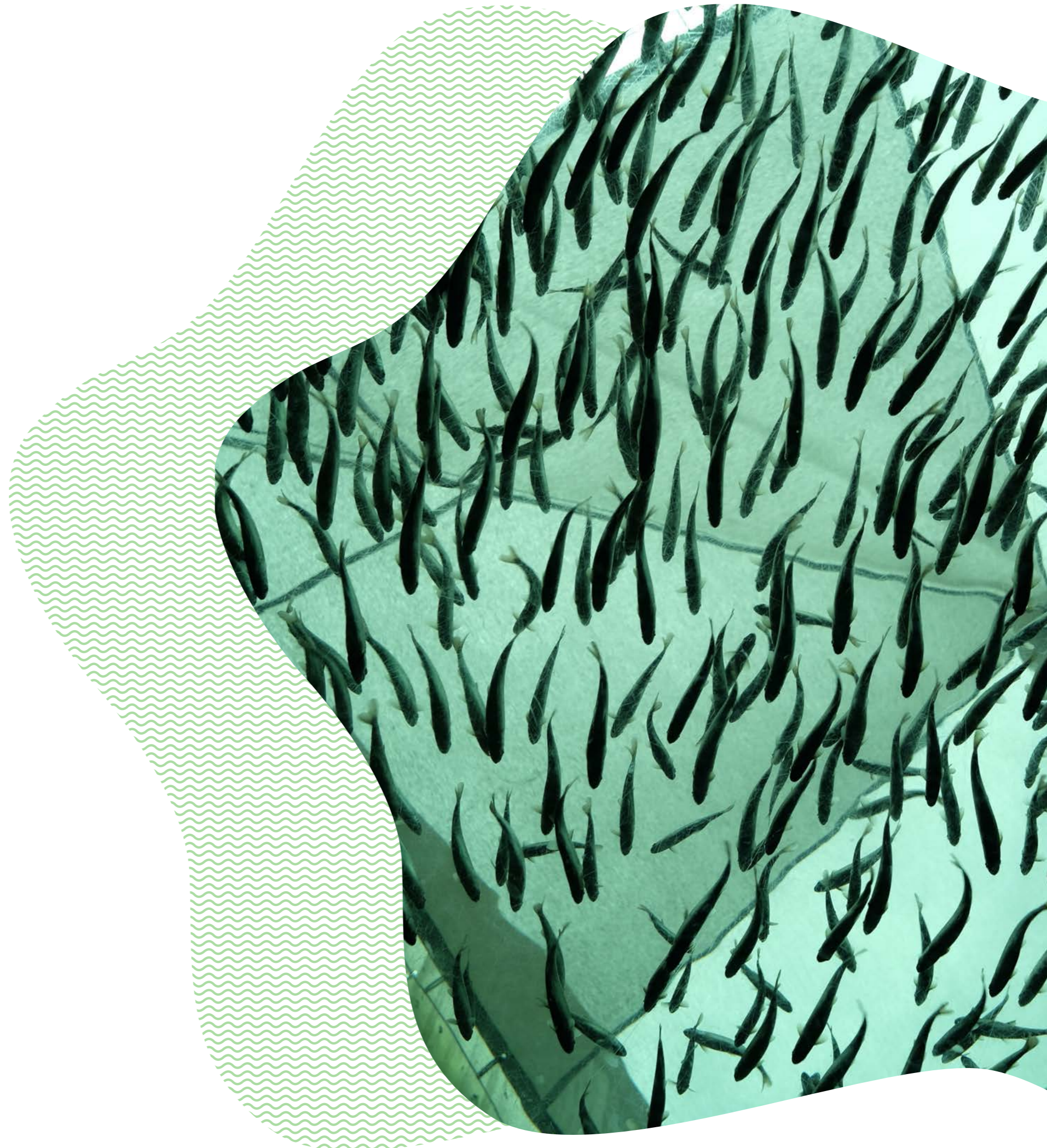
ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА В ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ НЕ ОСУЩЕСТВЛЯЛАСЬ.

ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА, ПОЛУЧЕННОЙ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ
Полученная по итогам 2018 года прибыль не распределялась.

ИНФОРМАЦИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА, ПОЛУЧЕННОЙ В ПРЕДЫДУЩЕМ ОТЧЕТНОМ ГОДУ:
Полученная по итогам 2017 года прибыль не распределялась.

Приложения

- 90 Заявление руководства
- 91 Аудиторское заключение независимого аудитора
- 94 Консолидированная финансовая отчетность
- 100 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
- 140 Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

И. Соснов
Генеральный директор

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 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы 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 2018 года балансовая стоимость биологических активов, представленных запасами лосося и форели, составила 6,050,823 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1,702,552 тыс. руб.).

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

Мы считаем, что оценка справедливой стоимости биологических активов является ключевым вопросом для нашего аудита, использование соответствующих моделей оценки требует применения значительного суждения со стороны руководства относительно будущих цен на лосося и форель и прочих допущений, используемых в модели.

Более подробная информация представлена в Примечании 4 «Существенные допущения, используемые в бухгалтерском учете, и основные источники неопределенности оценочных значений» и Примечании 10 «Биологические активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание контрольных процедур, связанных с оценкой справедливой стоимости биологических активов и выполнили аудиторские процедуры в отношении моделей их оценки.

Наши аудиторские процедуры были направлены, главным образом, на анализ допущений руководства, использованных в моделях.

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

- цены реализации для озёрной форели весом более 1,700 граммов и морской форели и лосося весом более 4,000 граммов;
- коэффициенты маржинальности продаж 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;
- коэффициент потрошения всех типов биологических активов.

Мы проанализировали входные данные моделей и сопоставили их с текущими показателями деятельности до даты выпуска аудиторского заключения и исторической информацией, а также с доступной информацией из внешних независимых источников, чтобы оценить, находятся ли такие допущения в пределах приемлемого диапазона значений.

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

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

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в 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.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

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

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

Метелкин Егор,
руководитель задания

16 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересмотрено)*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	3,064,930	2,018,083
Гудвил	30	32,633	32,633
Денежные средства, ограниченные в использовании	7	450,000	-
Инвестиции в ассоциированные компании	8	124,649	-
Авансы, выданные поставщикам основных средств		119,230	192,757
Нематериальные активы		16,422	13,458
Отложенные налоговые активы	26	8,828	13,972
		<u>3,816,692</u>	<u>2,270,903</u>
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	377,797	185,230
Биологические активы	10	6,050,823	1,702,552
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	11	345,282	25,299
НДС к возмещению		22,796	7,346
Авансы, выданные поставщикам, нетто	12	226,156	277,795
Краткосрочные финансовые вложения		258	10
Предоплата по налогу на прибыль		8,260	14,899
Денежные средства и их эквиваленты	13	104,702	1,094,110
		<u>7,136,074</u>	<u>3,307,241</u>
Итого активы		<u>10,952,766</u>	<u>5,578,144</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	27	8,787,665	8,787,665
Эмиссионный доход	27	791,232	791,232

Собственные выкупленные акции	27	(81,397)	(199,962)
Трансляционная разница		40,056	(265)
Непокрытый убыток		(3,534,702)	(5,864,822)
		<u>6,002,854</u>	<u>3,513,848</u>
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	26	51,029	50,949
Долгосрочные кредиты и займы	16	3,618,001	1,132,891
		<u>3,669,030</u>	<u>1,183,840</u>
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	17	684,167	703,666
Торговая кредиторская задолженность	14	279,787	62,728
Прочая кредиторская задолженность	15	89,840	66,432
Авансы, полученные от покупателей		35,709	1,326
НДС и прочие налоги к уплате	18	191,379	46,304
		<u>1,280,882</u>	<u>880,456</u>
Итого обязательства		<u>4,949,912</u>	<u>2,064,296</u>
Итого капитал и обязательства		<u>10,952,766</u>	<u>5,578,144</u>

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

И. Соснов
Генеральный директор

*Пересмотрено в соответствии с финальной оценкой приобретения дочерних компаний (Примечание 30).

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	За год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Выручка	19	3,211,572	5,022,087
Себестоимость	20	(2,202,543)	(4,132,312)
Валовая прибыль до переоценки биологических активов		<u>1,009,029</u>	<u>889,775</u>
Прибыль от переоценки биологических активов	9, 10	<u>2,039,279</u>	<u>202,377</u>
Валовая прибыль		<u>3,048,308</u>	<u>1,092,152</u>
Коммерческие доходы/(расходы)	21	14,528	(58,474)
Управленческие расходы	22	(565,821)	(377,502)
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	8	8,403	-
Прочие операционные доходы	24	101,633	43,997
Прочие операционные расходы	25	(70,290)	(216,023)
Процентные доходы		29,411	20,626
Процентные расходы	17	(247,862)	(114,691)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		<u>362</u>	<u>(17,088)</u>
Прибыль до налога на прибыль		<u>2,318,671</u>	<u>372,997</u>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	26	<u>(27,731)</u>	<u>3,255</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>2,290,940</u>	<u>376,252</u>
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		<u>40,321</u>	<u>(265)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>2,331,261</u>	<u>375,987</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)	28	26.44	4.72

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до налога на прибыль	2,318,671	372,997
Корректировки для приведения показателя прибыли до налога на прибыль к показателю полученных денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечания 20, 22)	163,385	235,826
Амортизация нематериальных активов (Примечание 20, 22)	1,381	1,354
Процентные доходы	(29,410)	(20,626)
Процентные расходы (Примечание 17)	326,296	235,563
Государственные субсидии (Примечание 17)	(78,434)	(120,872)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	(362)	17,088
Убыток от выбытия основных средств	320	1,389
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях (Примечание 8)	(8,403)	-
(Излишки)/недостачи по результатам инвентаризации и списание биологических активов в результате гибели рыбы (Примечания 24, 25)	(17,481)	177,110
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток (Примечание 21)	17,178	8,668
(Восстановление)/обесценение авансов выданных (Примечание 21)	(43,991)	35,937
Прибыль от переоценки биологических активов	<u>(2,039,279)</u>	<u>(202,377)</u>
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	<u>609,869</u>	<u>742,057</u>
Изменения оборотного капитала:		
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов и биологических активов	(2,330,034)	1,723,516
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(323,072)	290,883
Увеличение НДС к возмещению	(15,450)	(2,240)
Уменьшение авансов, выданных поставщикам, нетто	90,538	34,737
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	210,111	(39,983)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности	249,634	(193,874)
Увеличение/(уменьшение) авансов, полученных от покупателей	34,384	(2,381)
Увеличение/(уменьшение) увеличение прочих налогов к уплате	<u>12,835</u>	<u>(1,713)</u>
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	<u>(1,461,185)</u>	<u>2,551,002</u>
Налог на прибыль уплаченный	(10,770)	(10,708)
Проценты полученные	16,305	20,626
Субсидии полученные	78,434	120,872
Проценты уплаченные	<u>(343,542)</u>	<u>(240,826)</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	<u>(1,720,758)</u>	<u>2,440,966</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:

Приобретение основных средств	(1,268,694)	(571,942)
Поступления от выбытия основных средств	3,397	3,809
Приобретение нематериальных активов	(5,497)	(13,260)
Чистое выбытие денежных средств по приобретению дочерних и ассоциированных организаций (Примечание 8, 30)	(116,246)	(201,285)
Займы выданные	(534)	-
Займы погашенные	275	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1,387,299)	(782,678)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Приобретение собственных акций	(19,989)	-
Поступления от реализации собственных акций	79,185	-
Поступления от дополнительной эмиссии акций	-	800,453
Денежные средства, потраченные на дополнительную эмиссию акций	-	(29,583)
Депонирование денежных средств в качестве гарантийных вкладов по долгосрочным кредитам (примечание 7)	(450,000)	-
Поступления от кредитов и займов	6,523,699	1,543,346
Погашение кредитов и займов	(4,064,784)	(2,906,789)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	2,068,111	(592,573)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,039,946)	1,065,715
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	50,538	(5,492)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,094,110	33,887
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	104,702	1,094,110

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Трансляционная разница	Непокрытый убыток	Итого капитал/ (дефицит капитала)
Баланс на 31 декабря 2016 года	7,953,765	654,035	-	-	(6,241,074)	2,366,726
Итого чистая прибыль за год	-	-	-	-	376,252	376,252
Изменение трансляционной разницы	-	-	-	(265)	-	(265)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(265)	376,252	375,987
Дополнительная эмиссия акций	833,900	166,780	(199,962)	-	-	800,718
Расходы, связанные с дополнительной эмиссией акций	-	(29,583)	-	-	-	(29,583)
Баланс на 31 декабря 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	-	-	(16,563)	-	-	(16,563)
Реализация собственных выкупленных акций	-	-	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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года:

И. Соснов
Генеральный директор

Примечания на стр. 11-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К 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 Oyralak AS («Ойралкс АС»), Villa Smolt AS («Вилла Смолт АС»), Oldenselskapene AS («Олденсэлскапене АС»), Olden Oppdrettsanlegg AS («Олден Оппдреттсанlegg АС»), которые зарегистрированы и находятся в Норвегии.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года ООО «Свиньин и партнеры» (компания, зарегистрированная на территории Российской Федерации) и Максим Воробьев (гражданин Российской Федерации) являлись прямыми акционерами Группы (владеа 24,22% и 48,00% акций соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года: ООО «Свиньин и партнеры», Максим Воробьев и Михаил Кенин являлись прямыми акционерами Группы, владея 21,17%, 47,10% и 21,29% акций соответственно). Таким образом у Группы нет единого контролирующего акционера. 25,22% акций находились в свободном обращении (на 31 декабря 2017 года: 10,44% % акций находились в свободном обращении).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Советом Директоров 16 апреля 2019 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы, а также доля собственности и процент голосующий акций по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности или процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Русская Аквакультура»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ООО «Аквакультура»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	-	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
Oyralak AS	Управляющая компания	100	100
Villa Smolt AS	Рыборазведение	100	100
Olden Selskapene 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 2018 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.»), за исключением

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе 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»).

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

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

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

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 завершён 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 (см. выше), 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 совокупном 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

Все признанные в учете финансовые активы после первоначального признания оцениваются по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация зависит от выбранной бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

АМОТИЗИРОВАННАЯ СТОИМОСТЬ И МЕТОД ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

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

Амортизированная стоимость финансового актива представляет 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, и скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

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 специфичные 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 АМОТИЗИРОВАННОЙ 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 и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает затраты по займам. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на выполнение работ и завершение реализации.

2.11. 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

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

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

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

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

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

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

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

2.23. ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий Группы операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции.

2.24. ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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

2.25. 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». Основным принципом 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 оцениваются в соответствии с МСБУ 2 (Примечание 2.6).

Прибыль или убыток, возникающий при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, отражается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках, а в отношении проданных активов отражается свернуто в качестве уменьшения себестоимости реализации.

Прибыль или убыток при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу и при последующем изменении в справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу биологического актива признается в составе прибыли от переоценки биологических активов в отчете о прибылях и убытках.

Детали модели оценки представлены в Примечании 4.6.

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

3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

ИНТЕРПРЕТАЦИИ МСФО И КИМСФО, ПРИНЯТЫЕ В ТЕКУЩЕМ ГОДУ

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Эффект применения стандартов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» 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) 9 «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

Так как у Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, то начиная с 1 января 2018 года Группа продолжает их классифицировать и оценивать по принципам аналогичным тем, которые применялись ранее в соответствии с МСБУ (IAS) 39.

К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, применяются требования МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

Группа применила упрощенный подход в признании кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. Применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 привело к более раннему признанию кредитных убытков и увеличило сумму обесценения, отраженную в отношении финансовых активов. Тем не менее, увеличение не было значительным, так как Группа хранит денежные средства и их эквиваленты, векселя к получению и долгосрочные депозиты в топ-3 российских банках с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными кредитно-рейтинговыми агентствами (от BBB- до BB+). В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа провела исторический анализ начисления резервов по сомнительной дебиторской задолженности, а также анализ списания дебиторской задолженности напрямую на прибыль / убыток, в результате чего пришла к выводу о том, что резерв по сомнительной дебиторской задолженности, начисленный по состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2018 года, является достаточным с учетом требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

МСФО (IFRS) 9 был применен без корректировки сравнительных показателей. Корректировки, возникшие в результате применения новых требований по обесценению, являются незначительными и, таким образом, отражены в текущем отчетном периоде.

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

Так как Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий, то применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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 2019 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КИМСФО

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 года

МСФО (IFRS) 16 «АРЕНДА»

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были заключены договоры операционной аренды, срок окончания которых наступает в течение 2019 года. При этом, Группа применит разрешенное переходными положениями МСФО (IFRS) 16 упрощение практического характера учитывать такие договора аналогично краткосрочной аренде, что приведет к тому, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

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.

КИМСФО (IFRIC) 23 «НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ОТНОШЕНИИ ПРАВИЛ ИСЧИСЛЕНИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль;
- если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней

информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации. Руководство Группы не ожидает, что применения данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПОПРАВКИ К МСБУ (IAS) 28 «ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСБУ (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСБУ (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения. Руководство Группы не ожидает, что применения данных поправок окажет эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.

Ежегодные усовершенствования включают в себя поправки к четырем Стандартам.

МСБУ (IAS) 12 «НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ»

Поправки разъясняют, что организация должна признавать налог на прибыль с дивидендов уплаченных в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где предприятие первоначально признало операции, которые принесли распределяемую прибыль. Это происходит независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли.

МСБУ (IAS) 23 «ЗАТРАТЫ ПО ЗАИМСТВОВАНИЯМ»

Поправки разъясняют, что, если какой-либо заем, привлеченный для квалифицируемого актива, остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к его предполагаемому использованию или продаже, этот заем становится частью средств, заимствуемых в общих целях, для целей расчета ставки капитализации по общим займам.

МСФО (IFRS) 3 ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСОВ

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что, когда организация получает контроль над бизнесом, являющимся совместным предпринимательством, такая организация применяет требования к объединению бизнеса, осуществляемому поэтапно, включая переоценку ранее принадлежавшей ей доли участия в совместном предпринимательстве по справедливой стоимости. Ранее принадлежавшая доля участия, подлежащая переоценке, включает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, относящиеся к совместному предпринимательству.

МСФО (IFRS) 11 СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не имеет совместного контроля над совместным предпринимательством, являющимся бизнесом, получает совместный контроль над таким совместным предпринимательством, организация не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместной операции.

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и, как правило, требуют перспективного применения. Допускается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние 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. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

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

4.2. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ И ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АВАНСОВ ВЫДАННЫХ

Группа производит начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию на 31 декабря 2018 года был создан резерв по ожидаемым кредитным убыткам и под обесценение авансов выданных в размере 32,881 (на 31 декабря 2017 года – 75,920) – Примечания 11 и 12.

4.3. ТЕКУЩИЕ НАЛОГИ

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство оценило, что возможные последствия в отношении налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят 3% от итога совокупного дохода Группы за 2018 год. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

4.4. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

До момента сбора, биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу, любые изменения в справедливой стоимости признаются в составе прибыли 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.

4.5. КЛЮЧЕВЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ МОДЕЛИ ПЕРЕОЦЕНКИ

Справедливая стоимость биологических активов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года определена с помощью следующих ключевых допущений:

- наилучшей оценкой справедливой стоимости малька лосося и морской форели весом до 1,000 грамм и озёрной форели до 700 грамм, являются фактические затраты (первоначальная стоимость);
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом от 1,000 до 4,000 грамм и озёрной форели от 700 до 1,700 грамм является первоначальная стоимость, скорректированная на пропорциональную ожидаемую прибыль;
- наилучшей оценкой справедливой стоимости лосося и морской форели весом более 4,000 грамм и озёрной форели более 1,700 грамм, является фактическая цена продажи;
- фактические рыночные цены на отчетную дату были использованы для оценки;
- цены были скорректированы на ожидаемые расходы на продажу, которые включают в себя стоимость потрошения и упаковки товара;
- к массе живой рыбы были применены коэффициенты фактических и ожидаемых потерь: 1) коэффициент потрошения 16% (потеря веса при потрошении) и 2) коэффициент ожидаемой смертности (9% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели по состоянию на 31 декабря 2018 года и 17% для лосося и морской форели и 9% для озёрной форели на 31 декабря 2017 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 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, раскрывается ниже.

ОСТАТКИ ПО РАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ:

Описание	Торговая и прочая дебиторская задолженность
31 декабря 2018 года Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	1,677
31 декабря 2017 года Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	4,037

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ:

Описание	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под контролем акционеров (а)	-	38,240
Управленческие расходы	Вознаграждения членам Совета Директоров	8,143	5,326

(1) Консультационные услуги, а также аренда.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ, ВЫПЛАЧИВАЕМОЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 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 180,785 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (86,638 – за год, закончившийся 31 декабря 2017 года).

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.

АКЦИОНЕРЫ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года следующие зарегистрированные акционеры ПАО «Русская Аквакультура» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Максим Воробьев	48,00%	47,10%
ООО «Свиньин и партнеры»	24,22%	21,17%
Михаил Кенин	2,56%	21,29%
Акции в свободном обращении	25,22%	10,44%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Все акции обладают равными правами голоса.

6. Основные средства

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 года	220,011	2,278,221	128,355	115,484	2,742,071
Приобретения	152,651	909,472	27,236	261,081	1,339,837
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)	-	(323,652)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,376	3,378	-	23,754
Влияние изменения курса	(11,567)	(22,427)	(396)	-	(34,389)
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
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 года	98,354	1,878,322	119,746	114,589	2,211,011
Приобретения	26,533	350,381	12,186	6,899	395,999
Основные средства приобретенных компаний (пересмотрено)	95,522	79,731	808	-	176,061
Выбытия	(398)	(30,213)	(4,385)	(6,004)	(41,000)
На 31 декабря 2017 года (пересмотрено)	220,011	2,278,221	128,355	115,484	2,742,071
Накопленная амортизация					
На 1 января 2017 года	(14,592)	(430,330)	(43,381)	-	(488,303)
Начисленная амортизация	(12,618)	(239,191)	(8,215)	-	(260,024)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	20,200	4,139	-	24,339
На 31 декабря 2017 года	(27,210)	(649,321)	(47,457)	-	(723,988)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2017 года	83,762	1,447,992	76,365	114,589	1,722,708
На 31 декабря 2017 года (пересмотрено)	192,801	1,628,900	80,898	115,484	2,018,083

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 годов неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2018 основные средства на сумму 691,394 (на 31 декабря 2017 – 745,650) были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы (Примечания 16 и 17).

7. Денежные средства, ограниченные в использовании

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

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

Ограничение на использование денежных средств (досрочное востребование депозитов) может быть снято после достижения определенных показателей выручки за два последовательных отчетных квартала. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, Группа достигла требуемых показателей (Прим. 33).

8. Инвестиции в ассоциирование компании

Инвестиции Группы в ассоциированные предприятия включают в себя:

	Тип инвестиции	Доли владения Группы	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Мурманрыбпром»	Ассоциированное предприятие	40%	7,848	-
ООО «Три Ручья»	Ассоциированное предприятие	40%	116,801	-
			124,649	-

Все вышеуказанные ассоциированные организации отражены по методу долевого участия.

20 ноября 2018 года Группа приобрела 40% ООО «Мурманрыбпром» - компании по переработке и консервированию рыбы, ракообразных и моллюсков, за денежное вознаграждение в размере 80 тыс.руб.

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.

Предварительная стоимость приобретения и обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированной организации Группы, а также сверка к балансовой стоимости доли участия в ассоциированной организации представлены ниже. Обобщенная финансовая информация ниже представляет собой суммы, представленные в подготовленной по МСФО финансовой отчетности ассоциированной организации и скорректированные Группой для целей учета по долевого участию.

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Отрицательные чистые активы ООО «МУРМАНРЫБПРОМ» на дату приобретения составили 683, чистые активы «ООО Три Ручья» на дату приобретения составили 18,040. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на гудвил: 763 в отношении ООО «Мурманрыбпром» и 98,127 в отношении ООО «Три ручья». Группа находится в процессе получения оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводится третьей стороной, и в том числе получения оценки в отношении основных средств, и соответственно, эти значения являются предварительными и могут быть изменены.

Расчет балансовой стоимости доли участия Группы в ООО «Мурманрыбпром»:

	На 31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	22,542
Прочие оборотные активы	15,775
Основные средства	225
Прочие долгосрочные активы	397
Торговая кредиторская задолженность	(19,274)
Прочие обязательства	(1,952)
Чистые активы ассоциированного предприятия	17,713
Доля участия Группы в ассоциированном предприятии	40%
Доля участия Группы в чистых активах ассоциированного предприятия	7,085
Гудвил	763
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии	7,848

Расчет балансовой стоимости доли участия Группы в ООО «Три ручья»:

	На 31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	11
Прочие оборотные активы	20,277
Основные средства	69,562
Торговая кредиторская задолженность	(30,406)
Краткосрочные кредиты и займы	(7,800)
Прочие обязательства	(4,958)
Чистые активы ассоциированного предприятия	46,686
Доля участия Группы в ассоциированном предприятии	40%
Доля участия Группы в чистых активах ассоциированного предприятия	18,674
Гудвил	98,127
Балансовая стоимость доли участия Группы в ассоциированном предприятии	116,801

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	8,403	-
	8,403	-

9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	292,413	178,761
Готовая продукция	85,384	6,469
	377,797	185,230

По состоянию на 31 декабря 2018 года готовая продукция включает в себя прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на сумму 23,980 (на 31 декабря 2017 года: 0)

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года товарно-материальные запасы не были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

10. Биологические активы

Биологические активы на 31 декабря 2018 года состояли из 16,532 тонн доступной к реализации рыбы (3,324 тонн – на 31 декабря 2017 года) и 584 тонн малька (1,713 тонн – на 31 декабря 2017 года).

Тонны	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Баланс на начало года	5,037	10,561
Увеличение в связи с приобретением компаний	-	62
Увеличение в связи с понесенными расходами	20,421	6,935
Перевод в товарно-материальные запасы	(7,777)	(11,802)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	(525)	(719)
	17,156	5,037
Тысячи российских рублей		
Баланс на начало года	1,702,552	3,353,805
Увеличение в связи с понесенными расходами	4,533,724	2,386,999
Увеличение в связи с приобретением компаний	-	57,685
Перевод в товарно-материальные запасы	(2,202,543)	(4,132,312)
Потери в результате инвентаризации и гибели рыбы	1,791	(166,002)
Прибыль от переоценки биологических активов	2,015,299	202,377
	6,050,823	1,702,552

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
	9,769,010	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/озёрная 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

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

Статус биологических активов на 31 декабря 2017 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	4,474,624	1,256	534,362	-	534,362
Лосось/морская форель с весом 1,000-4,000 гр	1,818,065	2,510	689,677	75,534	765,211
Лосось/морская форель с весом > 4,000 гр	-	-	-	-	-
	6,292,689	3,766	1,224,039	75,534	1,299,573

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

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

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%	(234,768)
Коэффициент потрошения	-5%	246,654
Цена продажи	+5%	201,573
Цена продажи	-5%	(205,491)
Коэффициент ожидаемой смертности	+5%	(43,971)
Коэффициент ожидаемой смертности	-5%	46,085
Коэффициент маржинальности	+5%	58,853
Коэффициент маржинальности	-5%	(55,206)

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2019 год составляла 443,039 (на 31 декабря 2017 года – 295,661).

По состоянию на 31 декабря 2018 года биологические активы на сумму 3,890,126 были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2017 года: на сумму 1,080,189) (Примечание 16 и 17).

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	298,560	12,397
Прочая дебиторская задолженность	35,172	13,505
Задолженность по процентам	13,105	-
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(1,555)	(603)
	345,282	25,299

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Остаток на начало года	603	7,204
Восстановление резерва	-	(6,601)
Признание резерва по ожидаемым кредитным убыткам	952	-
	1,555	603

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

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

12. Авансы, выданные поставщикам, нетто

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Авансы под поставку корма и малька	141,789	274,783
Прочее	78,737	78,329
Предоплата за аренду рыбоводных участков	36,956	-
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	<u>(31,326)</u>	<u>(75,317)</u>
	<u>226,156</u>	<u>277,795</u>

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>
Остаток на начало года	75,317	39,380
Восстановление резерва	(43,991)	-
Признание резерва под обесценение авансов выданных	<u>-</u>	<u>35,937</u>
Остаток на конец года	<u>31,326</u>	<u>75,317</u>

13. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Депозиты, выраженные в рублях	17,000	554,000
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	43,889	301,765
- Норвежская крона	35,215	301,765
- Евро	8,674	-
Депозиты в валюте:	17,598	172,955
- Доллар США	17,598	172,955
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	25,003	64,953
Денежные средства с ограничениями по использованию	<u>1,212</u>	<u>437</u>
	<u>104,702</u>	<u>1,094,110</u>

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

Депозиты размещены на срок 11 дней. Процентная ставка по рублевым депозитам 6,05%, по депозитам, размещенным в валюте

ставка 1,35% годовых.

14. Торговая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками товаров, работ и услуг	279,787	62,728
	<u>279,787</u>	<u>62,728</u>

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2018 и 2017 годов. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

15. Прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Обязательства по заработной плате	89,840	66,432
	<u>89,840</u>	<u>66,432</u>

16. Долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в российских рублях (Банк А и Банк С) и норвежских кронах (Банк В и Банк Д) и представлены следующим образом:

Банк	<u>Амортизиро- ванная стоимость на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Лимит кредитной линии</u>
Банк С	3,561,917	Март 2020 - Июнь 2022	4,250,000(*)
Банк В	23,842	Ноябрь 2022	23,842
Банк Д	<u>32,242</u>	Ноябрь 2022	32,243
	<u>3,618,001</u>		

(*) В договоре с Банком С предусмотрено снижение лимита на 200 млн руб. ежеквартально, начиная с 3 квартала 2019 г.

Банк	Амортизи- ванная стоимость на 31 декабря 2017 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Банк А	1,122,222	Март 2019 – Май 2019	2,240,000
Банк В	10,669	Сентябрь 2021	21,020
	1,132,891		

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 3,561,917, с фиксированной ставкой – 56,084 (на 31 декабря 2017 года – 1,122,222 с переменной ставкой и 10,669 с фиксированной).

Эффективная процентная ставка по долгосрочным кредитам в рублях за 2018 год составляет 10,33%, диапазон ставок 10,25-10,75% (2017 год: 10,37%, диапазон ставок 10,25-10,40%). Эффективная процентная ставка по долгосрочным кредитам в долларах США за 2018 год составляет 5,27%.

Эффективная процентная ставка, скорректированная на эффект государственных субсидий, составляет 7,74% (2017 год: 5,37%).

Информация о залогах раскрыта в Примечании 17.

17. Краткосрочные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях (Банк С и Банк Е) и в норвежских кронах в виде овердрафта (Банк Ф) и представлены следующим образом:

Банк/ займодавец	Амортизи- ванная стоимость на 31 декабря 2018 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Банк С	182,167	Сентябрь 2019- Декабрь 2019	4,250,000(*)
Банк Е	500,000	Август 2019– Сентябрь 2019	500,000
Банк Ф (овердрафт)	2,000	Январь 2019	2,000
	684,167		

(*) В договоре с Банком С предусмотрено снижение лимита на 200 млн руб. ежеквартально, начиная с 3 квартала 2019 г.

Банк/ займодавец	Амортизи- ванная стоимость на 31 декабря 2017 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Банк А	703,666	Январь 2018- Декабрь 2018	2,240,000
	703,666		

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредитные линии, предоставленные Банком С, 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».

На 31 декабря 2017 кредиты, предоставленные Банком А, были обеспечены залогом:

- 100% доли в ООО «Русское Море – Аквакультура»;
- прав на банковские счета Компаний ООО «Русское Море – Аквакультура» и ПАО «Русская Аквакультура»;
- биомассы на сумму 1,080,189 тыс. руб.;
- основных средств в сумме 745,650 тыс. руб.; и
- поручительством ПАО «Русская Аквакультура».

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты с переменной ставкой процента составляли 682,167, с фиксированной ставкой – 2,000 (на 31 декабря 2017 года – 239,510 с переменной ставкой, 464,516 с фиксированной ставкой).

Эффективная процентная ставка по краткосрочным кредитам в рублях составляет 10,24%, диапазон ставок 9,50-12,50% (2017 год: 11,64%, диапазон ставок 10,25-12,50% в год). Эффективная процентная ставка по кредитам в норвежских кронах - 5,00%.

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные расходы	348,112	240,826
Государственные субсидии	(78,434)	(120,872)
За вычетом процентов, включенных в состав квалифицируемых активов	<u>(21,816)</u>	<u>(5,263)</u>
	247,862	114,691

Кредитные договоры с Банком С и Банком Е предусматривают наличие ограничительных условий (ковенант). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года Группа выполнила все ограничительные условия кредитных договоров.

СВЕРКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

	1 января 2018 года	Денежные потоки по финансо- вой деятель- ности	Неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов	31 декабря 2018 года
Кредиты и займы	1,836,557	2,458,915	6,696	-	4,302,168

	1 января 2017 года	Денежные потоки по финансо- вой деятель- ности	Неденежные изменения	Начисления и выплаты процентов	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы	3,200,000	(1,363,443)	-	-	1,836,557

18. НДС и прочие налоги к уплате

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к уплате	160,316	28,612
Взносы во внебюджетные фонды к уплате	25,597	17,692
Налог на имущество	5,466	-
	191,379	46,304

19. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка от продажи форели	2,227,660	539,948
Выручка от продажи лосося	899,940	4,352,456
Выручка от продажи красной икры	65,911	117,739
Выручка от продажи прочей продукции	18,061	11,944
	3,211,572	5,022,087

Группа осуществляет продажи только на территории Российской Федерации.

20. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	1,546,040	3,205,031
Производственные накладные расходы	375,316	487,314
Амортизация	153,181	225,674
Расходы на оплату труда, включая расходы на социальное страхование	128,006	214,293
	2,202,543	4,132,312

Себестоимость включает в себя реклассификацию прибыли от переоценки биологических активов до справедливой стоимости по рыбе, снятой и проданной в 2018 году в размере 189,708 тыс. руб. (2017 год: 1,514,422).

21. Коммерческий (доходы)/расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Транспортные расходы	5,935	1,110
Реклама	4,336	9,514
Списание дебиторской задолженности непосредственно на убыток (Восстановление)/обесценение авансов выданных	17,178	8,668
Излишки по результатам инвентаризации, нетто	(43,991)	35,937
Прочее	(703)	(3,464)
	2,717	6,709
	(14,528)	58,474

22. Управленческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы на оплату труда	391,297	232,008
Аудиторские и консультационные услуги	43,674	36,127
Командировочные расходы	33,350	30,027
Налоги, кроме налога на прибыль	21,953	11,934
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	14,772	14,435
Амортизация	11,585	11,506
Транспорт	10,613	4,974
Банковские комиссии	8,822	3,490
Хозяйственные расходы	5,666	4,972
Услуги связи	5,436	4,744
Страхование	1,189	3,971
Прочее	17,464	19,314
	565,821	377,502

23. Пенсионные обязательства

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации установленный возраст выхода на пенсию составляет 60 лет для женщин и 65 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает взносы во внебюджетные фонды (по максимальной ставке 30%). Сборы уплачиваются по регрессивной ставке и охватывают взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся

31 декабря 2018 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 76,166 и 64,925 соответственно. Группа не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договоры с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 107,854 (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 90,239).

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы по результатам инвентаризации рыбных активов	49,690	5,117
Участие в антиэпизоотических мероприятиях	34,568	29,534
Реализация финансовых вложений в прочие компании	-	1,212
Прочее	17,375	8,134
	101,633	43,997

25. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Списание запасов и биологических активов	32,209	180,574
Штрафы и пени	12,869	8,376
Благотворительность	16,902	7,188
Списание нереализованных проектных работ	-	1,810
Прочее	8,310	18,075
	70,290	216,023

26. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расход по налогу на прибыль – текущий	(15,811)	(2,143)
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	(6,696)	-
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(5,224)	5,398
Расход по налогу на прибыль	(27,731)	3,255

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налога на прибыль	2,318,671	372,997
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	(463,734)	(74,599)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Эффект от применения другой налоговой ставки по дочерним предприятиям, имеющим статус сельскохозяйственного производителя	451,811	77,457
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(11,446)	(7,208)
Эффект от затрат, учитываемых в составе капитала	-	5,900
Налог на прибыль прошлого периода	(6,696)	-
Прочее	2,334	1,705
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(27,731)	3,255

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

	31 декабря 2016 года	Приобретение компаний	Возникновение и реализация разниц, нетто	31 декабря 2017 года	Возникновение и реализация разниц, нетто	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/ (обязательство):						
Начисленные расходы	3,681	-	(525)	3,156	639	3,795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	550	-	(525)	25	(47)	(22)
Нематериальные активы	83	-	185	268	(83)	185
Товарно-материальные запасы	(2,887)	-	6,624	3,737	(3,472)	265
Основные средства	(1,692)	(53,704)	1,667	(53,729)	4,019	(49,710)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	11,594	-	(2,028)	9,566	(6,280)	3,286
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	11,329	(53,704)	5,398	(36,977)	(5,224)	(42,201)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начисление амортизации по основным средствам в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения;
- обесценение торговой дебиторской задолженности;
- разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом; и
- убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам для целей налогообложения, переносимым на будущее, составили 3,286 (на 31 декабря 2017 года: 9,566), 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.

27. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года уставный капитал компании состоял из 87,876,649 акций.

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

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.

28. Прибыль 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 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	86,649,044	79,685,375
Прибыль за год, тыс. руб.	<u>2,290,940</u>	<u>376,252</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	<u>26.44</u>	<u>4.72</u>

29. 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 2018 года, и года, закончившегося 31 декабря 2017 года, и после 31 декабря 2018 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

30. Ключевой показатель оценки результатов деятельности

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

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.

В четвертом квартале 2018 года 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;
- (Прибыль)/ убыток от переоценки биологических активов;
- Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям.

Скорректированный показатель EBITDA за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был рассчитан на основании новой формулы и представлен в таблице ниже. Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была соответствующим образом скорректирована для целей отражения изменений в расчете показателя.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения за год	2,318,671	372,997
Убыток/ (прибыль) от курсовых разниц, нетто	(362)	17,088
Процентные расходы, нетто	218,452	94,065
Амортизация основных средств и нематериальных активов	164,766	237,180
Убыток/ (прибыль) от переоценки биологических активов*	(1,823,045)	1,340,056
Убыток от продажи акций сотрудникам по льготным условиям	<u>95,121</u>	<u>-</u>
Скорректированный показатель EBITDA	<u>973,603</u>	<u>2,061,386</u>

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

31. Приобретение компаний

В течение 2017 года Группа приобрела 2 компании, занимающиеся производством рыбопосадочного материала в Норвегии. 19 октября 2017 года Группа завершила сделку по приобретению 100% долей компаний Oldenselskapene AS и Olden Oppdrettsanlegg AS. Общее денежное вознаграждение, выплаченное за приобретение компаний, составило 207,670.

Компании обладают лицензиями на производство малька морской форели и смолта атлантического лосося суммарной мощностью 2 млн шт. ежегодно. Группа получила первый посадочный материал с обоих заводов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Результаты деятельности приобретенных компаний были включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения.

Приобретение было учтено по исторической балансовой стоимости приобретенных активов и обязательств в качестве предварительного значения, поскольку иная информация на тот момент отсутствовала. Разница между уплаченным вознаграждением и исторической балансовой стоимостью приобретенных чистых активов была предварительно отнесена на основные средства, поскольку основную часть приобретенных активов составляют основные средства (в основном, производственное оборудование) заводов в Норвегии.

В течение 2018 года Группа получила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, которая проводилась третьей стороной, и в том числе и оценку основных средств, и, соответственно, предварительные значения были финализированы по состоянию на 31 декабря 2017 года (Примечание 4.6)

Скорректированная стоимость приобретенных активов представлена ниже:

	Баланс на дату приобретения (до внесения изменений)	Баланс на дату приобретения (пересмотренный)
Приобретенные активы		
Основные средства	177,295	176,061
Отложенные налоговые активы	793	-
Запасы	62,054	62,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	6,748	6,748
Денежные средства и их эквиваленты	6,385	6,385
	253,275	252,041
Принятые обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	23,098	53,704
Торговая кредиторская задолженность	13,821	13,821
Прочая кредиторская задолженность	2,101	2,101
Прочие налоги к уплате	6,585	6,585
	45,605	76,211
Итого приобретенные активы и принятые обязательства, нетто	207,670	175,037
Итого уплаченное вознаграждение	207,670	207,670
За минусом: итого приобретенные чистые активы, нетто	(207,670)	(175,037)
Гудвил, признанный при приобретении	-	32,633

Гудвил представляет собой будущие выгоды от ожидаемой синергии, вызванной повышением качества и гарантии поставки посадочного материала, а также росту вертикальной интеграции Группы. Данные выгоды не признаются отдельно

от гудвила, поскольку они не отвечают критериям признания идентифицируемых нематериальных активов.

Гудвил не принимается к вычету для налогообложения и был распределен на единственную ЕГДС Группы – рыбозаведение. Тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2018 года не проводилось, так как оценка справедливой стоимости приобретенных активов была завершена в четвертом квартале 2018 года.

Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний составил:

Денежные средства, уплаченные за приобретение компаний	207,670
За минусом: денежных средств и денежных эквивалентов приобретенных дочерних компаний	(6,385)
Чистый отток денежных средств и денежных эквивалентов при приобретении компаний	201,285

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

31.1. СТРАНОВОЙ РИСК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Рынки развивающихся стран, таких как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, отличных от рисков более развитых рынков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Кроме того, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2014 году США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

31.2. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги, кроме указанных в Примечании 4.4, были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

31.3. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договоры операционной аренды.

31.4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 66,773 (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 296,470).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма обязательств по договорам покупки биологических активов (малька) на 2018 год составляла 443,039 (на 31 декабря 2017 года – 295,661).

31.5. СТРАХОВАНИЕ

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

31.6. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

32. Финансовые инструменты, задачи и принципы управления финансовыми рисками

32.1. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 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 13)	104,702	104,702	1,094,110	1,094,110
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	345,282	345,282	25,299	25,299
Денежные средства, ограниченные в использовании	450,000	450,000	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	258	258	10	10
31 декабря 2018 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 16)	3,618,001	3,618,001	1,147,069	1,132,891
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14)	279,787	279,787	62,728	62,728
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	89,840	89,840	66,432	66,432
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 17)	684,167	684,167	703,666	703,666

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.

32.2. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые инструменты Группы в основном представлены банковскими кредитами, а также денежными средствами и их эквивалентами. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы.

Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные финансовые активы и торговая кредиторская задолженность), которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами.

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

32.3. ВАЛЮТНЫЙ РИСК

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

	Долл. США		Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17,598	172,955	8,674	316
Дебиторская задолженность	7	14	-	-
Итого активы	17,605	172,969	8,674	316
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,280)	(1,161)	-	(817)
Итого обязательства	(1,280)	(1,161)	-	(817)
Итого чистые активы / (обязательства)	16,325	171,808	8,674	(501)

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США и 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. Группа заключает сделки, связанные с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска. 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 2018 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	1,632
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(1,632)
На 31 декабря 2017 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	17,181
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(17,181)

	Увеличение/ уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/ (убыток) до налога на прибыль, руб.
На 31 декабря 2018 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(7,660)
Обменный курс евро/руб.	-10%	7,660
На 31 декабря 2017 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(50)
Обменный курс евро/руб.	-10%	50

32.4. РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа была подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа имеет кредитные договоры с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 16, 17).

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

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

На 31 декабря 2017 года

Процентная ставка	+5%	(93,952)
Процентная ставка	-5%	93,952

32.5. РИСК ЛИКВИДНОСТИ

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

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

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

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

1. 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

2. 31 декабря 2017 года

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Торговая кредиторская задолженность	62,728	62,728	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	865,770	185,043	295,556	385,171
Итого	928,498	247,771	295,556	385,171

	<u>Итого</u>	<u>1-2 года</u>	<u>От 2-3 лет</u>	<u>От 3-7 лет</u>
Долгосрочные кредиты и займы	1,168,509	1,156,976	11,533	-
Итого	1,168,509	1,156,976	11,533	-

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

32.6. КРЕДИТНЫЙ РИСК

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов, включающих в себя займы выданные третьим лицам и 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. Краткосрочные финансовые активы, представляющие собой сезонные займы, выданные рыболовецким предприятиям, предоставляются после изучения Группой платежеспособности и репутации поставщика, а также по прошествии достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и балансовая стоимость 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.

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

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы:

	<u>Итого</u>	<u>Не обесцененная и не просроченная</u>	<u>Не обесцененная, но просроченная</u>				
			<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-2 месяца</u>	<u>2-3 месяца</u>	<u>От 3 до 6 месяцев</u>	<u>Более 6 месяцев</u>
31 декабря 2018 года	345,282	344,907	332	6	11	26	-
31 декабря 2017 года	25,299	25,299	-	-	-	-	-

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

	<u>Итого</u>	<u>Не обесцененная и не просроченная</u>	<u>Не обесцененная, но просроченная</u>				
			<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-2 месяца</u>	<u>2-3 месяца</u>	<u>От 3 до 6 месяцев</u>	<u>Более 6 месяцев</u>
31 декабря 2018 года	258	258	-	-	-	-	-
31 декабря 2017 года	10	10	-	-	-	-	-

32.7. РИСК КОНЦЕНТРАЦИИ

Группа подвержена значительному влиянию кредитного риска со стороны своего крупнейшего покупателя – АО «Русская рыбная компания». За год, закончившийся 31 декабря 2018 года выручка от АО «Русская рыбная компания» составила 2,594,827 тыс. руб. (71.9%), по состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность от АО «Русская рыбная компания» составляла 241,349 тыс. руб. (70%). В 2019 году Группа планирует существенное сокращение зависимости и кредитного риска со стороны данного покупателя.

32.8. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Капитал представляет собой долю в чистых активах Группы, относящуюся к ее акционерам, после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие корректировки в свете изменений экономических условий. С целью поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы с целью сокращения размера задолженности.

32.9. БИОЛОГИЧЕСКИЙ РИСК

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

К тому же, Группа на регулярной основе заключает договоры страхования в отношении риска гибели живой рыбы. На 31 декабря 2018 года все биологические активы Группы были застрахованы.

33. События после отчетной даты

Группой были оценены события после отчетной даты до даты выпуска прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

С 1 января 2019 года ставка НДС поднялась с 18% до 20%. Руководство Группы считает, что данное изменение не окажет существенного влияния на деятельность Группы.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, Группа достигла требуемых показателей выручки для снятия ограничений на использование денежных средств, ограниченных в использовании.

Кроме вышеуказанных событий на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности не было выявлено иных 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 2018 года, была утверждена руководством 16 апреля 2019 года.

И. Соснов
Генеральный директор

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен советом директоров ПАО «Русская Аквакультура» на заседании ___ _____ 2019 г. (протокол №__ от ___ июня 2019 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 2018 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 процедуру 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 интересные 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	Дивидендная политика Общества в новой редакции утверждена после отчетной даты решением Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» 29.03.2019 (Протокол от 01.04.2019 № 266).

1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	Соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	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 контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделил 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. По итогам эмиссии акций в 2017 году одно из дочерних Обществ Общества - ООО «РМ - Аквакультура» приобрело акции Общества. По состоянию на 31.12.2018 ДЗО Общества принадлежало 0,771890 % 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 2018 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 на будущий корпоративный год будут включены вопросы о рассмотрении Советом директоров вопросов, связанных с ходом исполнения и актуализации стратегии и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии Общества.
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	Соблюдается частично	Соблюдается частично критерий 2. Совет директоров Общества после отчетной даты рассмотрел вопрос «Об определении принципов и подходов к организации управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита согласно рекомендациям Комитета по аудиту СД ПАО «Русская Аквакультура», в рамках которого провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода. Общество стремится исполнять рекомендацию Кодекса и планирует рассмотреть указанный вопрос до отчетной даты.
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 рекомендацию 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 2017 год» рассмотрен Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2017 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	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.
2.4.3	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 общественно 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 предоставляют совету директоров.	Соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			

2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 1. На отчетную дату Председателем Совета директоров не был независимый директор, старший независимый директор не определен. Председатель Совета директор 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.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	Соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	Соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			

2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Не соблюдается	Не соблюдается критерий 1. Нормы, обязывающие уведомлять о конфликте интересов по обсуждаемому вопросу повестки дня не содержатся во внутренних документах Общества. Общество стремится к соблюдению указанной рекомендации и рассматривает 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 рассматривает возможность включения указанных пунктов в Положение о Совете директоров Общества при его актуализации. 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.
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Соблюдается	

2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<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.</p> <p>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>	Соблюдается частично	<p>Критерий 2 соблюдается частично. Во внутренних документах не содержится норм, 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	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>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.</p> <p>2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	Соблюдается частично	<p>Не соблюдается критерий 2. В Обществе отсутствует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров. Однако, существует практика введения в должность вновь избранных членов Совета директоров путем предоставления ответов на интересующие вопросы, ознакомления с основными внутренними документами, регулирующими деятельность Общества и его органов управления и контроля. На официальном сайте Общества в разделе «Акционерам и Инвесторам» раскрывается большой объем разнообразной информации об Обществе, ознакомление с которым может дать вновь избранному члену Совета директоров представление об Обществе. Каждому члену Совета директоров предоставляется доступ в личный кабинет на сайте Общества, где размещается информация по требованию члена Совета директоров. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса в части формализации ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров. Рассмотрение Комитетом по назначениям и вознаграждению Программы вводного курса, разработанной для Членов Совета директоров, состоялось после отчетной даты.</p>
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплена процедура подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	Соблюдается	

2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Не соблюдается	<p>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.</p> <p>В течение 2018 года проведено 2 очных заседания Совета директоров, на которых рассмотрены вопросы «О рассмотрении отчета об итогах 2017 года и принятие решения по мотивации топ-менеджмента Общества по итогам 2017 года»; «Об утверждении Программы биржевых облигаций серии 001P»; «Об утверждении Проспекта ценных бумаг - биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P»; «Утверждение бюджетных проектировок на 2019 год» и проч.</p>
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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса. Для внедрения данных рекомендаций Общество планирует изучить практику их применения и принять решение о внедрении данных рекомендаций.</p>

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.	<ol style="list-style-type: none"> Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 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. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода. 	Соблюдается частично	<p>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.</p> <p>Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.</p>
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.	<ol style="list-style-type: none"> Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса. 	Соблюдается частично	<p>Не соблюдается критерий 1. Советом директоров создан Комитет по назначениям и вознаграждению, в состав которого по состоянию на отчетную дату входило два независимых директора, один из которых являлся его Председателем и не являлся Председателем Совета директоров.</p> <p>Общество стремится выполнять рекомендации Кодекса и уведомляет членов Совета директоров (перед избранием Комитета) о рекомендациях Кодекса и требованиях Правил листинга ПАО Московская Биржа.</p>
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.	<ol style="list-style-type: none"> 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. 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	Совет директоров после отчетной даты рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества в рамках проведения самооценки эффективности работы Совета директоров и его Комитетов.
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 2018 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	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.
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 2016-2018 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. В годовом отчете 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. Общество стремится исполнять рекомендации Кодекса и уведомляет всех лиц, информацию о которых раскрывает, о необходимости включения запрашиваемой информации в годовой отчет Общества.
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. После отчетной даты на внеочередном Общем собрании акционеров Общества было утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций, регулирующее вопросы вознаграждения членов Совета директоров. 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	<p>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.</p>	<p>1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p>Соблюдается частично</p>	<p>Соблюдается частично критерий 1. После отчетной даты на внеочередном Общем собрании акционеров Общества было утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций, регулирующее вопросы вознаграждения членов Совета директоров, и содержащее прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров. 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.</p>
4.1.4	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>Соблюдается частично</p>	<p>Соблюдается частично критерий 1. После отчетной даты на внеочередном Общем собрании акционеров Общества было утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций, где установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров. 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.</p>
4.2	<p>Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</p>			

4.2.1	<p>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.</p>	<p>1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.</p>	<p>Соблюдается</p>	
4.2.2	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>Соблюдается частично</p>	<p>Соблюдается частично критерий 1. После отчетной даты на внеочередном Общем собрании акционеров Общества было утверждено Положение о выплате членам Совета директоров ПАО «Русская Аквакультура» вознаграждений и компенсаций. 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.</p>
4.2.3	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>Соблюдается</p>	
4.3	<p>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.</p>			

4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается частично	Не соблюдается критерий 3. В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества. Возврат Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества (в случае подтверждения такого факта), осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ, согласно которому данная процедура может быть обеспечена только вследствие счетной ошибки и при наличии согласия работника. Общество стремится к исполнению рекомендации Кодекса и планирует formalизовать указанную процедуру при разработке соответствующих внутренних документов.
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 членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	Соблюдается	
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. Совет директоров Общества после отчетной даты рассмотрел вопрос «Об определении принципов и подходов к организации управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита согласно рекомендациям Комитета по аудиту СД ПАО «Русская Аквакультура», в рамках которого провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля Общества в течение отчетного периода. Общество стремится исполнять рекомендацию Кодекса и планирует рассматривать указанный вопрос до отчетной даты.
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 равнодо-ступности и необременительности.			

6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодо-ступности 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 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 ввиду того, что Законом об акционерных обществах детально определен перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества. Общество рассматривает возможность изменения текущей практики в целях соблюдения рекомендаций Кодекса.
-------	--	---	----------------------	--

