



Русская
Рыбная
Компания

2012

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО "ГК" РУССКОЕ МОРЕ"

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «ГК «Русское море»

(протокол No 148 от 30.05.2014)

Утвержден
Годовым общим собранием акционеров
ОАО «ГК «Русское море»

(протокол No 40 от 03.07.2014)

Генеральный директор
ОАО «ГК «Русское море»

Главный бухгалтер
ОАО «ГК «Русское море»

Two handwritten signatures in blue ink are positioned between the names of the General Director and the Chief Accountant. The top signature is a stylized, cursive 'D' followed by a horizontal stroke, likely belonging to D. S. Danгауэр. The bottom signature is a more complex, cursive script, likely belonging to E. N. Чухонина.

Д.С. Дангауэр

Е.Н. Чухонина

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	04
Обращение Генерального директора	05
Деятельность Группы	06
Сегмент дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы	06
Сегмент аквакультуры	10
Обзор рынка	15
Мировой рынок и потребление рыбы	15
Российский рынок	16
Анализ результатов деятельности	20
Корпоративное управление	30
Состав Совета директоров	32
Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности	36
Менеджмент	42
Критерии определения и размер вознаграждения, выплаченного членам органов управления в течение 2013 года	43
Дивидендная политика	44
Структура акционерного капитала	45
Основные факторы риска, связанные с деятельностью акционерного общества	46
Социальная ответственность	50
Корпоративная информация	51
Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО	53
Приложения	132
Сделки с заинтересованностью	132
Крупные сделки	135
Сведения о соблюдении ОАО «ГК «Русское море» Кодекса корпоративного поведения	136

Группа компаний «Русское море»

— одна из крупнейших компаний на российском рыбном рынке, осуществляющая деятельность в двух ключевых сегментах:

- ✓ дистрибуция охлажденной и свежемороженой рыбы.
- ✓ аквакультура (товарное выращивание атлантического лосося и форели).

18,0 МЛРД. РУБЛЕЙ

выручки по продолжающейся деятельности¹ в 2013 году

158 ТЫСЯЧ ТОНН

реализованной продукции

409 СОТРУДНИКОВ²

Крупнейшая федеральная сеть дистрибуции на российском рыбном рынке, включающая:

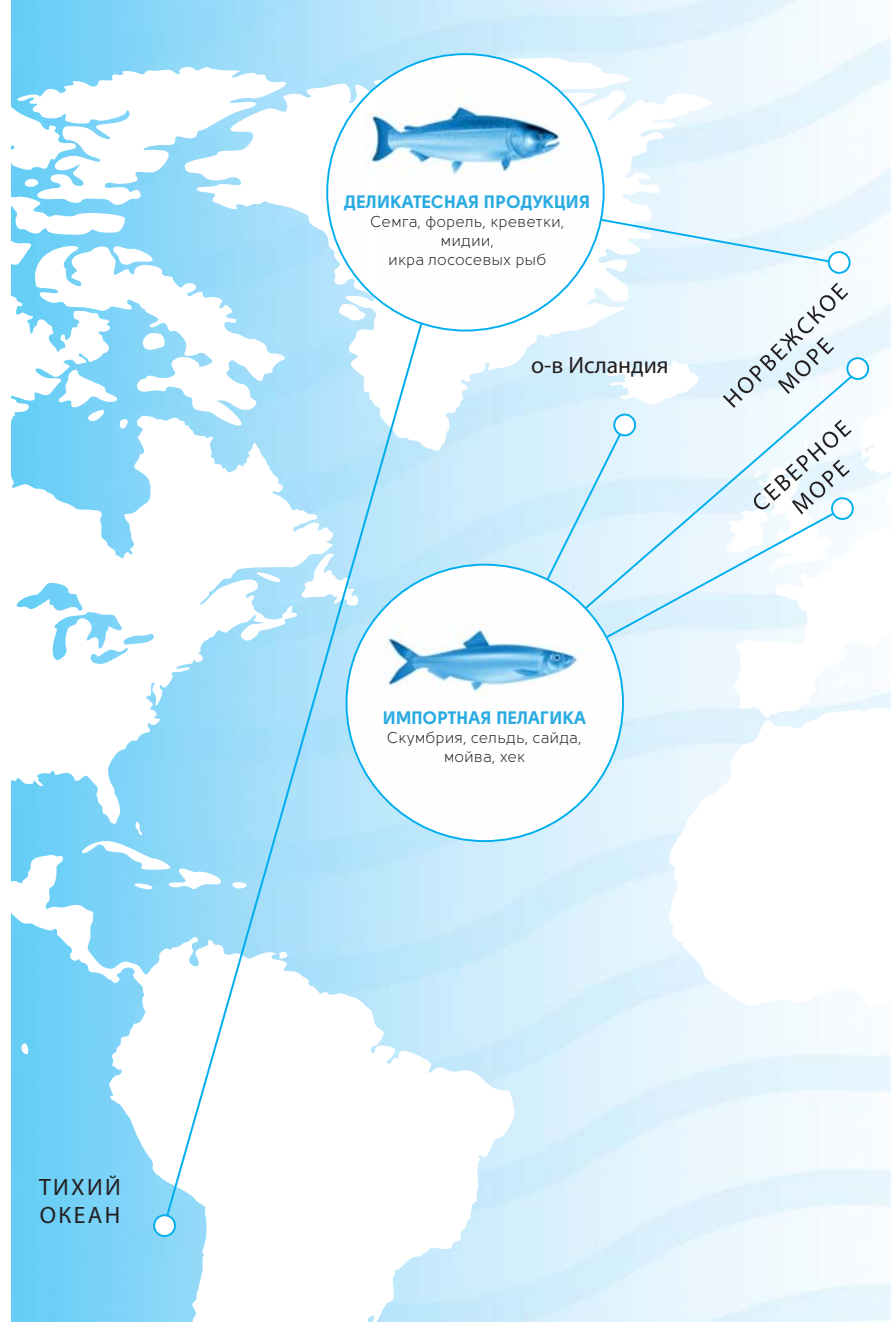
19 ФИЛИАЛОВ

в крупнейших городах России, включая 4 филиала в ключевых портах, оказывающих полный спектр логистических услуг

21 РЕГИОНАЛЬНОЕ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВО

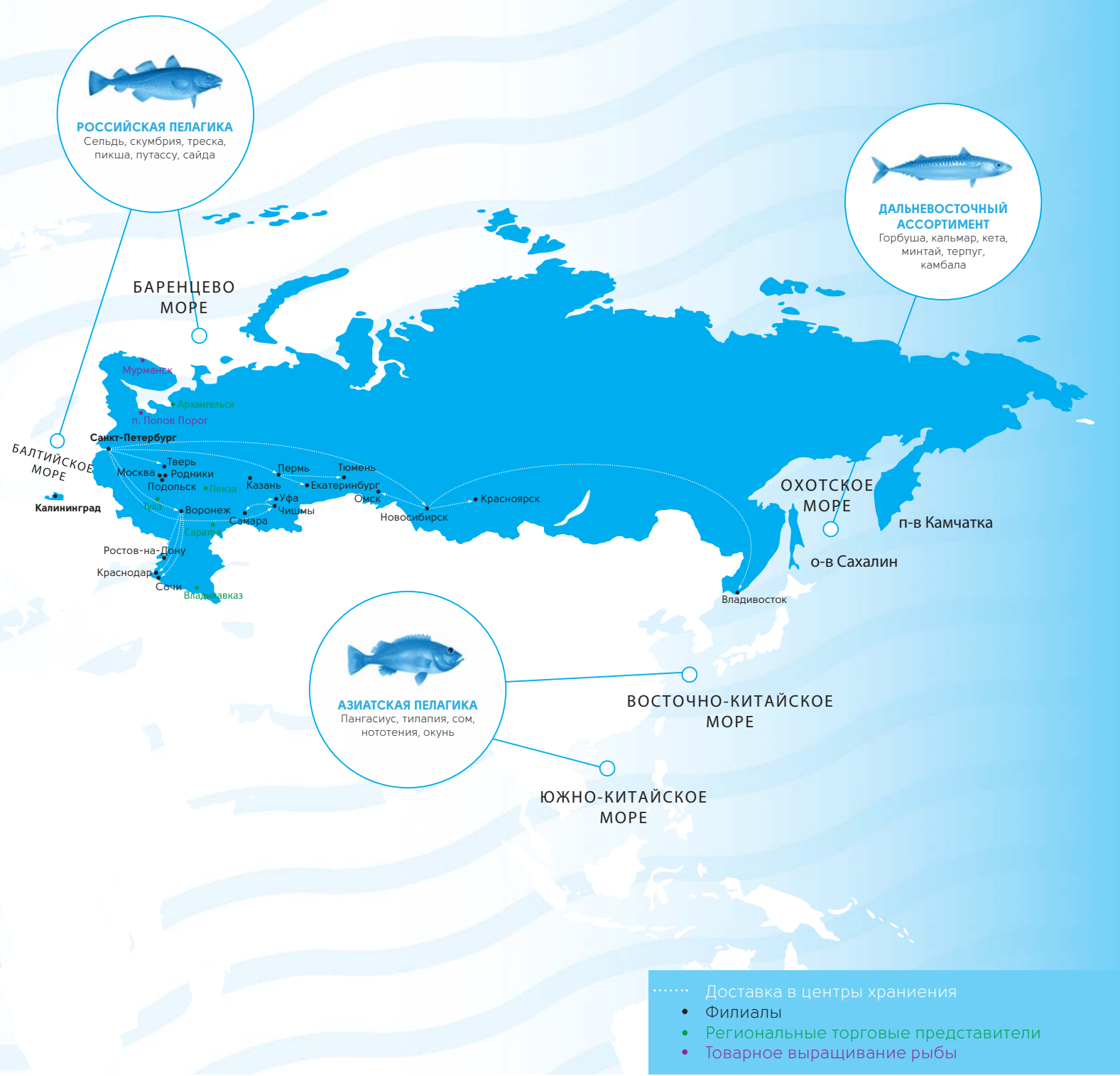
обеспечивающее продажи в городах с населением менее 1 млн человек

Карта дистрибуции рыбы и морепродуктов



¹ В связи с проведением 28.02.2013 г. сделки по продаже 100% акций ЗАО «Русское море» деятельность сегмента готовой продукции трактуется как прекращающаяся. Деятельность сегментов дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы и аквакультуры трактуется как продолжающаяся.

² По состоянию на 31.12.2013.



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

2013 год был умеренно позитивным для рыбной отрасли России. Несмотря на общий рост цен в отрасли, потребление рыбы и рыбопродуктов осталось на уровне 2012 года и составило 22,0 кг на душу населения. Объемы добычи и производства также выросли незначительно по сравнению с уровнем 2012 года. Общий объем производства рыбы и рыбной продукции в России составил 3681,5 тыс. тонн в 2013 году, превысив аналогичный показатель 2012 года всего на 1,5%. Необходимо отметить, что в конце года отечественная аквакультура наконец-то получила свой правовой фундамент, которого ей так не хватало, — был принят закон «Об аквакультуре», определяющий правовые основы деятельности в данной отрасли.

Для Группы компаний «Русское море» прошедший год был очень важным и ответственным этапом развития в связи с выходом Группы из убыточного сегмента готовой продукции. В феврале 2013 года Группа продала завод по производству брендированных продуктов питания из рыбы и морепродуктов в г. Ногинске Московской области.

Средства, полученные в результате сделки, были направлены на снижение долговой нагрузки Группы компаний, что позволило повысить финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность. Работа менеджмента по оптимизации бизнеса и повышению операционной эффективности позволила в существенной степени улучшить финансовые результаты.



Таким образом, дальнейшее развитие Группы будет происходить в двух ключевых сегментах: дистрибуция охлажденной и свежемороженой рыбы и аквакультура.

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

Направление аквакультуры продолжает свое планомерное развитие, наращивая как товарный съём рыбы, так и количество зарыбленных участков. Намечившаяся в середине 2013 года тенденция к росту мировых цен на семгу и форель делает перспективы данного направления ещё более привлекательными, и мы с оптимизмом смотрим на развитие этого бизнеса.

МАКСИМ ВОРОБЬЕВ
Председатель Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ, КОЛЛЕГИ, ПАРТНЕРЫ!

Прошедший год стал годом перемен в деятельности Группы компаний «Русское море» — общие операционные показатели превзошли все наши ожидания. Получена чистая прибыль в размере 452,8 млн рублей по сравнению с чистым убытком в размере 102,3 млн рублей за 2012 год.

Полученных результатов во многом удалось достичь благодаря качественно проделанной работе всего менеджмента Группы компаний по оптимизации бизнеса и относительно благоприятной конъюнктуре рыбного рынка. Из периметра Группы вышел бизнес, из-за которого она демонстрировала убытки на протяжении последних нескольких лет. В результате сделки была значительно сокращена долговая нагрузка и административные расходы Группы, в последствии были оптимизированы все бизнес-процессы, повышена прозрачность и управляемость Группой, оптимизированы операционные расходы. Это позволило сконцентрироваться на дальнейшем поступательном развитии направления дистрибуции, а также на реализации стратегического проекта в сегменте аквакультуры в Мурманской области и Республике Карелия.

В сегменте дистрибуции в 2013 году Группа продолжила активное развитие направления деликатесной красной рыбы. Несмотря на рост цен и последующее снижение потребительского спроса на данную категорию продукции, объемы продаж Группа практически не сократились, а выручка значительно выросла по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Мы ожидаем, что данная тенденция сохранится и в течение 2014 года, что позволит нам существенно увеличить

выручку, в том числе за счет реализации лосося, выращенного на собственных фермах в акватории Баренцева моря в Мурманской области.

Мы также продолжаем поступательно реализовывать планы по развитию стратегически важного и наиболее перспективного направления аквакультуры, которое в будущем будет играть определяющую роль для Группы, в целом. В июне 2013 года была успешно открыта вторая ферма по выращиванию атлантического лосося в акватории Баренцева моря в Мурманской области. Таким образом, в настоящее время товарное выращивание семги ведется уже на двух участках. Первый съем рыбы запланирован на конец июня 2014 года.

Мы также продолжаем развивать направление по товарному выращиванию форели в Республике Карелия. В первом полугодии 2013 года были запущены две дополнительные площадки. С начала сентября по ноябрь был произведен съем рыбы и реализация через собственные каналы дистрибуции, был запущен собственный икорный цех. В этом году компания начала реализовывать икру под торговой маркой «Карелочка».

Полученный опыт успешного запуска новых морских ферм планируется использовать в 2014-м и в последующих годах для планомерной реализации планов Группы по выходу на съем более чем 25 тыс. тонн биомассы в год.

ДМИТРИЙ ДАНГАУЭР
Генеральный директор ОАО «ГК «Русское море»



ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ³

Группа компаний «Русское море» (далее — «Группа») является одной из крупнейших компаний на российском рыбном рынке и осуществляет свою деятельность в двух ключевых сегментах:

- дистрибуция охлажденной и свежемороженой рыбы;
- аквакультура (товарное выращивание атлантического лосося и форели).

До конца февраля 2013 года через дочернюю компанию — ЗАО «Русское море» — Группа также присутствовала в сегменте готовой продукции: Группе принадлежал завод по производству пресервов из рыбы и морепродуктов, расположенный в г. Ногинске Московской области.

На протяжении продолжительного времени ЗАО «Русское море» являлось наименее рентабельным бизнес-направлением Группы. В конце 2012 года Советом директоров было принято решение о выходе из сегмента готовой продукции. 28 февраля 2013 года была закрыта сделка, в результате которой дочерняя компания Группы, ЗАО «Русское море», была приобретена стратегическим инвестором.

Таким образом, с продажей ЗАО «Русское море» операционные сегменты Группы представлены следующими компаниями:

- ЗАО «Русская рыбная компания» — сегмент дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы;
- ООО «Форелеводческое хозяйство «Сегозерское» и ООО «Русское море — Аквакультура» — сегмент аквакультуры (товарное выращивание красной рыбы).

СЕГМЕНТ ДИСТРИБУЦИИ ОХЛАЖДЕННОЙ И СВЕЖЕМОРОЖЕННОЙ РЫБЫ

В настоящее время направление дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы является основным сегментом деятельности Группы компаний «Русское море» с точки зрения вклада сегмента в консолидированные результаты деятельности Группы.

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

19 ФИЛИАЛОВ И
21 РЕГИОНАЛЬНОЕ
ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВО

ПРОДАЖИ БОЛЕЕ ЧЕМ
В 35 ГОРОДАХ РОССИИ

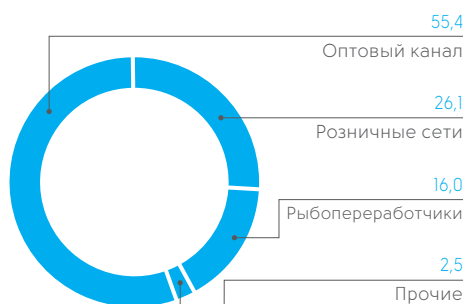
18,0 МЛРД РУБЛЕЙ
ВЫРУЧКИ ПО
ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2013
ГОДУ

158 336 ТОНН
РЕАЛИЗОВАННОЙ
ПРОДУКЦИИ
В 2013 ГОДУ

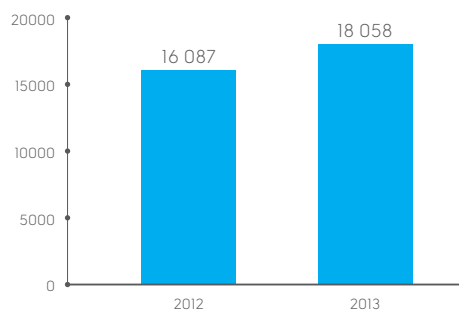
409 СОТРУДНИКОВ

³ Приоритетные направления деятельности акционерного общества; положение акционерного общества в отрасли.

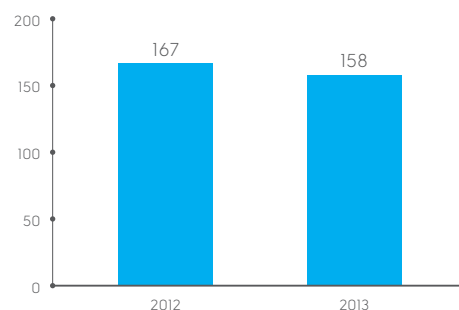
Структура продаж по каналам в 2013 году, %



Выручка, млн руб.



Объем продаж, тыс. тонн



База поставщиков Группы в сегменте дистрибуции насчитывает более 60 компаний, многие из которых являются крупнейшими игроками на мировом рыбном рынке: Marine Harvest, Norway Pelagic, Shetland Catch, Hallvard Lerøy, Salmar, Firda Seafood и многие другие. ЗАО «Русская рыбная компания» — операционная компания сегмента дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы — является крупнейшим импортером семги, форели и пелагической рыбы из Норвегии, а также филейной группы из стран Азии.

В каждом ценовом сегменте Группа работает с несколькими поставщиками, что позволяет гибко подходить к выбору наиболее благоприятных условий поставок. Значительные объемы закупок, а также многолетнее сотрудничество с поставщиками позволяют использовать механизм фиксированных цен и гарантированных объемов при заключении контрактов на поставку сырья, а также контролировать качество продукции уже на этапе отправки.

Основными покупателями продукции «Русской рыбной компании» являются федеральные и региональные розничные сети, оптовые покупатели (субдистрибуторы) и отечественные рыбопереработчики.

Итоги работы в 2013 году

Выручка Группы в сегменте дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы достигла 18 058 млн рублей в 2013 году, что составляет 99,2% консолидированной выручки Группы. Несмотря на падение общих объемов реализации со 167 тыс. тонн в 2012 году до 158 тыс. тонн в 2013-м, рост выручки по сравнению с 2012 годом составил 12,3%.

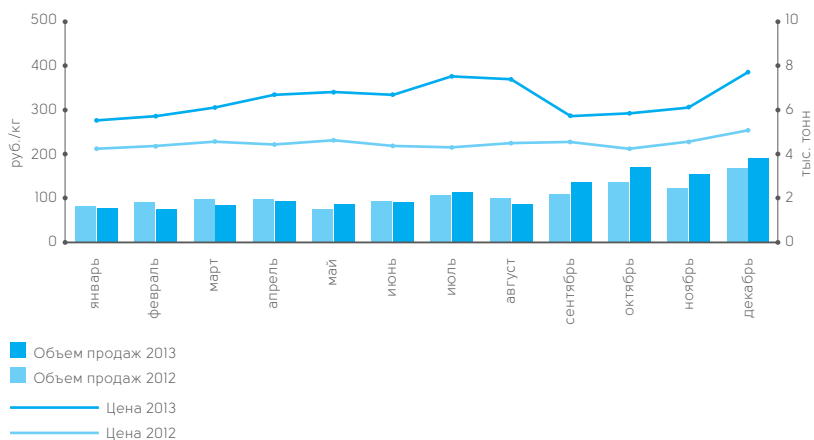
Главным катализатором роста выручки в сегменте дистрибуции в 2013 году стало повышение импортных цен на фоне роста общего спроса на рыбную продукцию.

Высокие цены на импортный лосось и форель привели к сокращению общероссийского спроса на деликатесную красную рыбу. В сложившихся условиях Группа смогла не только сохранить общую долю рынка красной рыбы в России на уровне 18%, но и увеличить

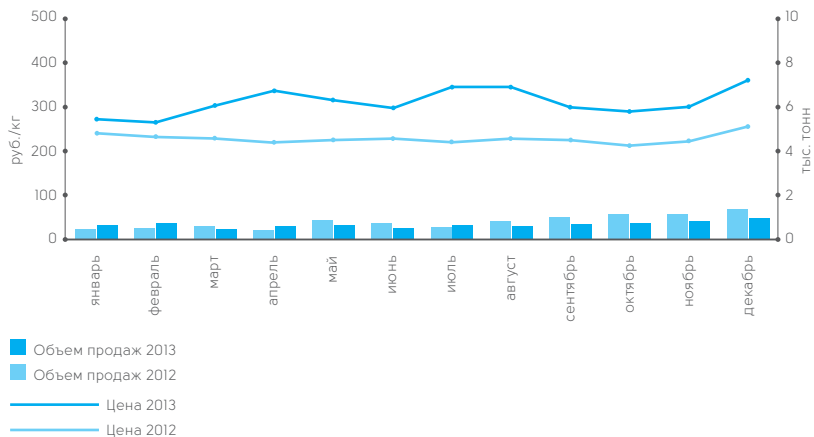
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ³

на 6% объемы продаж наиболее высокомаржинального охлажденного лосося за счет различных мероприятий по стимулированию продаж. В итоге в 2013 году Группе удалось увеличить долю рынка охлажденной красной рыбы на 2,4 процентных пункта с 24,0% в 2012 году до 26,4% в 2013 году.

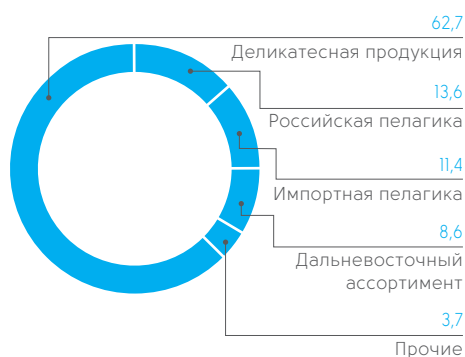
Динамика цен реализации и объемов продаж охлажденного лосося



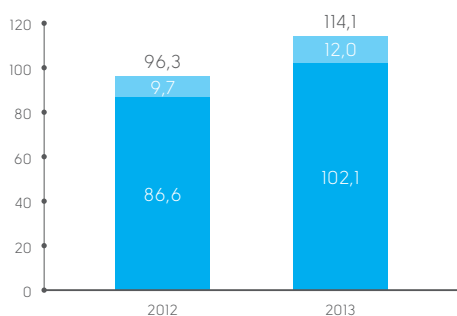
Динамика цен реализации и объемов продаж охлажденной форели



Структура продаж по продуктам в 2013 году, %

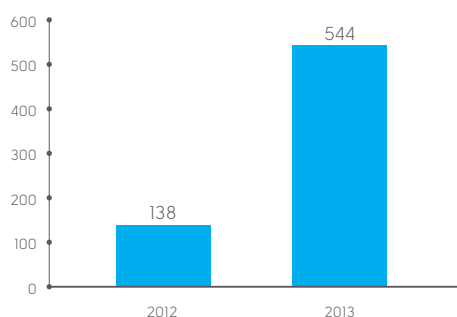


Средняя цена реализации, руб. за кг



■ Средняя цена покупки реализованной продукции
■ Маржа на кг продукции

ЕБИТДА, млн руб.



Рост цен на импортную пелагическую рыбу в 2013 году позволил увеличить продажи российской пелагики. В частности, наблюдался значительный рост спроса на скумбрию и путассу (рост объемов продаж в 2013 году на 22,8% и в 5,5 раз соответственно). Развитие новых каналов продаж также оказало благоприятное влияние на динамику продаж. Так, продажи трески в 2013 году увеличились в 2,9 раза до чуть более 13 тыс. тонн.

В структуре продаж «Русской рыбной компании» наибольшая доля (62,7% продаж в 2013 году) приходится на товарную группу «деликатесная продукция», в которую входят охлажденный и свежемороженый лосось и форель, а также креветки, мидии и прочие деликатесы.

Продажи по группе пелагической рыбы, в которую входит сельдь, скумбрия, мойва, путассу, треска и прочая пелагика, формируют около 25,0% выручки компании.

Продажи ассортимента рыб Дальнего Востока РФ (минтай, горбуша, кальмары и т. д.), а также прочей продукции (филейная группа, фасованная продукция и др.) в 2013 году составили 12,3% от общей выручки Группы.

Одной из основных задач, стоявших перед Группой в 2013 году в сегменте дистрибуции, являлось повышение операционной эффективности деятельности. Оптимизация всех бизнес-процессов и сокращение операционных расходов позволили добиться существенного повышения уровня маржинальности. В результате достигнут максимальный за всю историю «Русской рыбной компании» уровень ЕБИТДА — 544,6 млн рублей (2012 — 138,1 млн рублей), а средний уровень валовой маржи на килограмм реализованной рыбы достиг 12 рублей, что на 24% выше, чем в 2012 году.

В 2013 году продолжена планомерная работа по оптимизации рабочего капитала «Русской рыбной компании». Увеличение доли предзаказанной продукции в структуре закупок позволило увеличить скорость оборачиваемости рабочего капитала на 35% до 35 дней⁴.

⁴ Средняя оборачиваемость рабочего капитала, рассчитанная на основании ежемесячных данных управленческого учета.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ³

Планы на 2014 год

Планы «Русской рыбной компании» на 2014 год предусматривают расширение присутствия в розничных сетях за счет увеличения объемов продаж деликатесной красной рыбы и фасованной рыбной продукции, расширения активной клиентской базы во всех каналах продаж, а также ввод новых высокомаржинальных SKU (сибас, дорадо и т. д.). Все это, наряду с увеличением уровня клиентского сервиса, позволит существенно увеличить продажи и прибыль «Русской рыбной компании» в 2014 году.

Выход на рынок лосося, выращенного на собственных фермах Группы в акватории Баренцева моря в Мурманской области, позволит существенно расширить географию поставок охлажденной семги.

СЕГМЕНТ АКВАКУЛЬТУРЫ

Сегмент аквакультуры является стратегическим направлением развития Группы в долгосрочной перспективе.

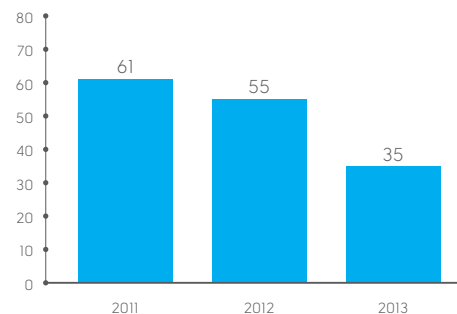
Группа развивает сегмент аквакультуры по двум ключевым направлениям:

- товарное выращивание атлантического лосося в акватории Баренцева моря в Мурманской области;
- товарное выращивание форели на озере Сегозеро в Республике Карелия.

На сегодняшний день Группа имеет права на 29 участков для выращивания лосося и форели в России. Потенциальный объем выращивания на всех участках Группы составляет около 70 тыс. тонн рыбы или около 30% общего потребления красной рыбы в России, которое на сегодняшний день почти на 90% обеспечивается за счет импорта.

Россия располагает природным потенциалом для выращивания до 150 тыс. тонн лосося и форели ежегодно. Сегодня эти ресурсы используются менее чем на 15%. По данным таможенной статистики по итогам 2013 года, объем импорта лосося и форели в Россию составил около 205 тыс. тонн. Таким образом, при реализации существующего потенциала аквакультуры в России более 70% потребления красной рыбы в России может быть обеспечено за счет локального производства.

Оборачиваемость рабочего капитала, дни



География деятельности в сегменте аквакультуры

- 
 Республика Карелия, 11 участков для выращивания форели в полном цикле
- 
 Мурманская область, 11 участков для выращивания лосося в акватории Баренцева моря
- 
 Белое море, 7 участков для товарного выращивания лосося



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

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

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ³

В 2013 году Группа осуществляла реализацию рыбы, выращенной на форелеводческом хозяйстве в Карелии. Выручка данного хозяйства в 2013 году увеличилась на 18,6% по сравнению с 2012 годом и достигла 139 млн рублей (см. стр 22). Общий вес биомассы на фермах Группы (Карелия и Мурманск) по состоянию на 31 декабря 2013 года превысил 6000 тонн, увеличившись в 3,2 раза по сравнению с показателем конца 2012 года.

Товарное выращивание лосося

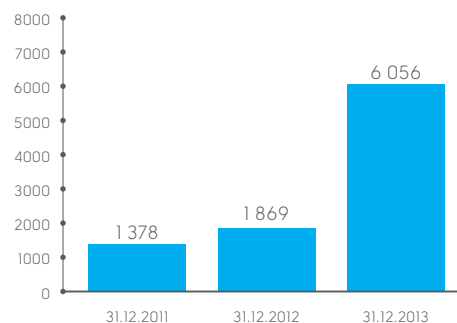
Товарное выращивание лосося в акватории Баренцева моря осуществляется Группой с 2012 года. Проектом предусмотрено создание морских ферм по выращиванию атлантического лосося, берегового комплекса и инфраструктуры для обслуживания ферм. В июне 2013 года была запущена вторая ферма Группы по выращиванию атлантического лосося вблизи острова Шалим в Ура-Губе в Баренцевом море. На территории садкового комплекса установлено 12 садков и высажено 1,7 млн штук смолта (малька) атлантического лосося. Малек приобретает в Норвегии при жестком собственном контроле и соблюдении всех норм биобезопасности. Для кормления используется специализированный лососевый корм с высоким содержанием белка, закупаемый у мирового лидера — компании SKRETTING (Норвегия).

В середине 2013 года с ведущим норвежским производителем специализированного оборудования для аквакультуры — AKVA Group ASA — было подписано соглашение о поставке полного комплекта оборудования для двух новых ферм по выращиванию атлантического лосося, которые планируются к открытию в губе Титовка Баренцева моря в середине 2014 года.

В мае 2014 года запущен собственный перерабатывающий комплекс для обеспечения полного цикла производства конечной продукции — охлажденной потрошеной красной рыбы.

Первый съем товарной рыбы (свыше 3500 тонн живой массы) планируется в 2014 году с запущенной в 2012 году фермы вблизи острова Еретик в Ура-Губе в Баренцевом море. После полной реализации всей рыбы с данной фермы и ее парования (технологического отстоя для очищения участка) будет завезена новая партия смолта, и цикл повторится.

Биомасса, тонны



Для выхода на проектную мощность в период с 2015 по 2019 годы планируется открыть не менее 5 новых ферм. Таким образом, в соответствии со стратегией Группы, к 2019 году ежегодный объем производства на 9 фермах Группы в Баренцевом море вырастет более чем в 5 раз и составит около 20 тысяч тонн потрошеной товарной рыбы. При этом съем рыбы будет производиться круглый год, что позволит оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации.

Участки Группы для выращивания атлантического лосося в Баренцевом море, Мурманская область

Участки для выращивания рыбы, на освоение которых заключены договоры:

- Открытые в 2012–2013 годах фермы
- Фермы, планируемые к запуску в 2014 году
- Перспективные участки



Товарное выращивание форели

Товарное выращивание форели осуществляется Группой в акватории озера Сегозеро в Республике Карелия с 2007 года. Сегозеро является одним из самых больших водоемов Карелии и предоставляет огромный потенциал в области рыбоводства. Так, по оценке специалистов ГосНИОРХ, объем возможного производства на озере составляет 12 тыс. тонн радужной форели в год.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ³

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

В 2013 году выращивание рыбы осуществлялось на 6 участках, были запущены 2 дополнительных участка, а также прошел модернизацию цех переработки рыбы, позволяющий осуществлять стабильное производство высококачественной охлажденной рыбы и икры лососевых рыб.

С начала сентября по ноябрь 2013 года был произведен съем и реализация 774 тонн рыбы через каналы дистрибуции Группы. Общая масса рыбы, которая содержится на форелеводческих участках Группы, по состоянию на конец 2013 года превышает 1800 тонн.

Начиная с 2014 года планируется производить около 2000 тонн форели и до 100 тонн икры ежегодно.

Участки Группы для выращивания форели на озере Сегозеро в Республике Карелия

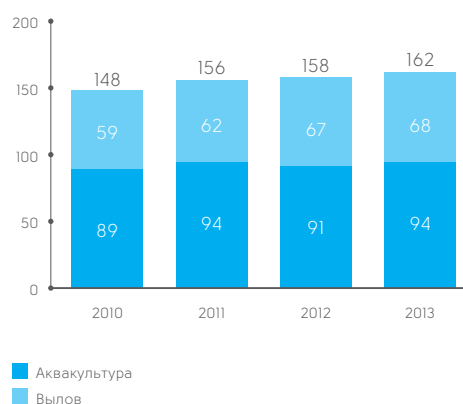


- Участки, на которых осуществляется товарное выращивание форели
- Участки, запущенные в 2013 году

ОБЗОР РЫНКА

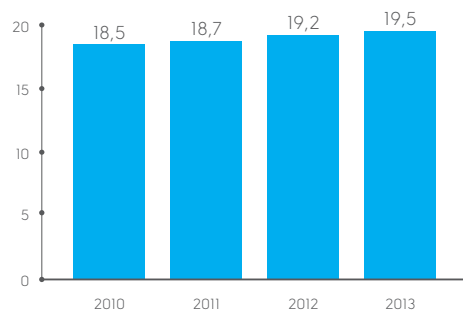
МИРОВОЙ РЫНОК И ПОТРЕБЛЕНИЕ РЫБЫ

Динамика мирового производства рыбы, млн тонн



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2013–2022
Данные за 2013 год являются прогнозными

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



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2013–2022
Данные за 2013 год являются прогнозными

Согласно данным FAO (Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН), рыбная отрасль продолжила свое развитие в 2013 году, показав увеличение объемов производства, спроса, торговых оборотов и цен.

По итогам 2013 года в мире произведено около 161,9 млн тонн рыбы, что на 2,5% больше, чем в 2012 году. Из них выловлено 93,6 млн тонн и выращено 68,3 млн тонн рыбы.

Доля аквакультуры в мировом объеме производства рыбы растет от года к году: в 2011 году она составила 39,8%, в 2013-м достигает 42,2%. Объемы выращенной рыбы также увеличиваются: в 2012 году прирост к 2011 году составил 7,4%, в 2013-м к 2012 году — около 2,6%.

В мире аквакультура остается одной из наиболее быстро растущих отраслей по производству продуктов питания животного происхождения. В условиях роста потребления рыбы в мире на фоне незначительного снижения вылова дикой рыбы отрасль аквакультуры демонстрирует существенные темпы роста производства продукции. В ближайшие 10 лет весь прирост потребления рыбы в мире будет обеспечиваться исключительно искусственным выращиванием рыбы⁵.

Мировое потребление рыбы на душу населения в 2013 году также увеличивалось и по оценкам FAO достигло 19,5 кг, что на 1,6% больше, чем в 2012 году.

Мировые цены на рыбу и морепродукты заметно выросли в 2013 году по сравнению с 2012 годом на фоне повышающегося спроса и достигли исторического максимума в октябре 2013 года⁶. Средняя цена тонны рыбы в 2013 году оценивается в 2698 долларов США и, согласно прогнозу ОЭСР и FAO, к 2022 году достигнет 3463 долларов США за тонну.

⁵ Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2013–2022.

⁶ FAO: The state of world fisheries and aquaculture, 2014.

ОБЗОР РЫНКА

Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО, объем мирового производства рыбы достигнет 181 млн тонн к 2022 году, что на 11,9% превышает объем производства 2013 года. Главным образом прогнозируется увеличение объемов выращивания рыбы (аквакультуры) — к 2022 году объем выращивания увеличится до 85 млн тонн в год, что составит около 47% общемирового производства. Увеличение объемов вылова прогнозируется на уровне не более 2,5%. Потребление рыбы на душу населения также будет расти — до 20,6 кг к 2022 г., что на 8,6% превысит средний уровень 2010–2013 гг.

РОССИЙСКИЙ РЫНОК

Вылов

По оперативным данным Центра системы мониторинга рыболовства и связи, в 2013 году российскими пользователями добыто (выловлено) 4280,5 тыс. тонн водных биоресурсов во всех районах Мирового океана, а также во внутренних пресноводных объектах, что на 10,7 тыс. тонн или на 0,3% выше уровня 2012 года.

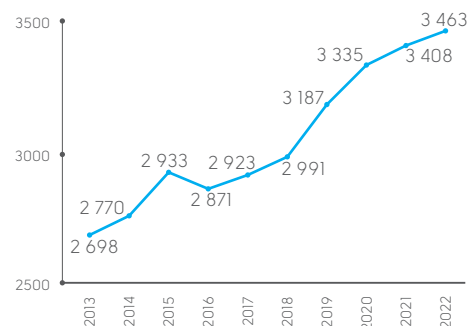
По предварительным данным Росстата, за 2013 год произведено 3681,5 тыс. тонн рыбы и рыбных продуктов (переработанных и консервированных), что на 54,8 тыс. тонн (1,5%) больше, чем в 2012 году.

Основной вклад в суммарную добычу водных биоресурсов в морских водах традиционно вносит Дальневосточный рыбохозяйственный бассейн, доля которого составляет более 65,7% общего объема добычи (по данным Аналитического центра информационного агентства по рыболовству). В 2013 году выросли объемы добычи, в первую очередь трески (на 99,9 тыс. тонн, или 24,1% по сравнению с 2012 годом). По минтаю, сельди, мойве и камбале объемы вылова снизились по сравнению с 2012 годом на 2–7%. Доля Северного рыбохозяйственного бассейна составляет чуть более 600 тыс. тонн (14,3%).

Аквакультура

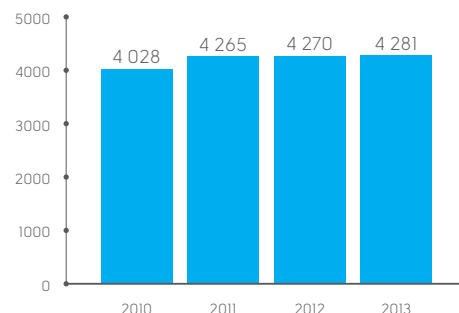
В настоящее время Россия производит около 0,2% мировой продукции аквакультуры. При этом природные ресурсы для развития аквакультуры в России значительны. Россия располагает крупнейшим в мире водным фондом внутренних водоемов и прибрежных акваторий морей.

Прогноз динамики мировых цен на рыбу, долл./тонна



Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2013-2022

Объем добычи (вылова) водных биоресурсов в 2010-2013 гг., тыс. тонн



Источник: Росрыболовство

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

По предварительным данным отраслевой системы статистики, по итогам 2013 года в стране было выращено порядка 155,4 тыс. тонн товарной рыбы, что на 14,7% выше, чем в 2012 году. При этом основная часть приходится на речную рыбу.

Экспорт

Объемы поставок рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов за пределы Российской Федерации (в том числе по экспорту), по данным Росстата за 2013 год, составили 1883,3 тыс. тонн, что на 210,9 тыс. тонн (12,6%) больше, чем в 2012 году.

В структуре поставок рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов за пределы Российской Федерации за январь — декабрь 2013 года 18,7% составили поставки непосредственно из районов промысла по сравнению с 15,1% за аналогичный период 2012 года.

Увеличение экспорта рыбной продукции из Российской Федерации в 2013 году, по сравнению с 2012 годом, происходит по следующим видам продукции: рыба мороженая (на 183,4 тыс. тонн, или 12,1%), филе рыбное и прочее мясо рыб (на 20,5 тыс. тонн, или 27,6%), готовая или консервированная рыбная продукция (на 2,0 тыс. тонн, или 23,4%), ракообразные и моллюски (на 0,8 тыс. тонн, или 1,7%).

При этом в 2013 году произошло снижение экспорта свежей или охлажденной рыбы на 1,1 тыс. тонн, или 52,4%.

Импорт

За 2013 год общий объем импорта рыбной продукции в Российскую Федерацию в сравнении 2012 годом увеличился на 7,3% и составил 1014,3 тыс. тонн.

ОБЗОР РЫНКА

В структуре импорта 50,6% занимает мороженная рыба, 14,0% — рыба свежая или охлажденная, 12,8% — готовая или консервированная рыбная продукция, 11,8% — филе рыбное и прочее мясо рыб, 9,5% — ракообразные и моллюски.

В основном рост импорта обеспечивался ростом поставок мороженой рыбы. В частности, наблюдалось существенное увеличение объемов ввоза скумбрии — на 20,4% (до 101,6 тыс. тонн), мойвы — на 35,8% (до 63,4 тыс. тонн), семги — на 80,5% (до 44,4 тыс. тонн), форели — на 33% (до 25 тыс. тонн). В то же время зафиксировано снижение импорта сельди на 6,5% и кильки — на 17,8%.

Розничная торговля и потребительские цены

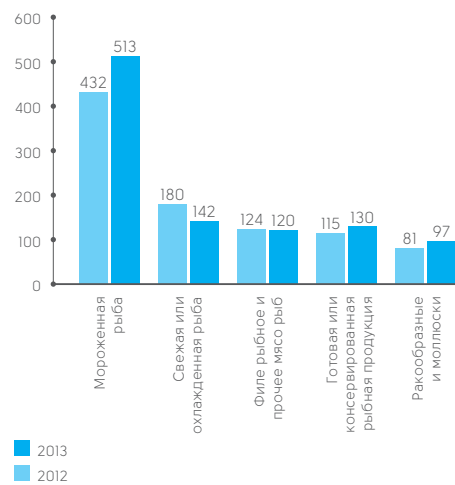
По данным Федеральной службы государственной статистики, в 2013 году оборот организаций розничной торговли в РФ вырос на 10,7% по сравнению с 2012 годом и достиг 23 685 913,5 млн рублей, 1,9% из которых приходится на розничную торговлю рыбой и морепродуктами. При этом доля рыбы и морепродуктов в товарной структуре оборота розничной торговли по сравнению с 2012 годом не изменилась.

Росту розничных продаж способствовал относительно низкий темп роста потребительских цен на рыбу и морепродукты. В 2013 году рост потребительских цен на рыбу и морепродукты составил в среднем 3,7% (в 2012 году — 1,9%), что почти вдвое ниже средней инфляции на основные продукты питания. Таким образом, в 2012 году в рейтинге по темпам роста потребительских цен среди 12 основных продуктов питания у рыбы и морепродуктов 9-е место (в 2011 году — 11-е место).

Росту потребительских цен способствовало увеличение общемирового спроса и соответствующий рост цен на импортную продукцию, в первую очередь деликатесную красную рыбу. При этом общий темп инфляции на рыбу и морепродукты сдерживало перераспределение внутрироссийского спроса на относительно более дешевую отечественную рыбу.

По предварительным данным Федерального агентства по рыболовству России, потребление рыбы и рыбопродуктов в 2013 году

Структура импорта рыбы, рыбопродуктов и морепродуктов, тыс. тонн



Источник: Росрыболовство

составило 22,0 кг на душу населения (в 2012 году – 21,7 кг). Потребление обеспечивается в основном отечественной продукцией.

Инвестиции в рыбную отрасль

По данным Росрыболовства, планомерная работа по реализации Концепции развития рыбного хозяйства РФ на период до 2020 года привела к росту в последние годы финансовых вложений отечественных и иностранных инвесторов в основной капитал рыбной отрасли. Этому способствуют меры государственной поддержки, в том числе предоставление субсидий из федерального бюджета рыбохозяйственным организациям и индивидуальным предпринимателям для возмещения части затрат на уплату процентов по инвестиционным кредитам, полученным в Российских кредитных организациях на строительство и модернизацию рыбопромысловых судов, объектов перерабатывающей инфраструктуры, объектов хранения рыбной продукции.

В проекте концепции Федеральной целевой программы «Повышение эффективности использования и развитие ресурсного потенциала рыбохозяйственного комплекса в 2015–2020 годах и на период до 2023 года» планируется продолжение работ по реконструкции объектов федеральной собственности морских рыбных терминалов, расположенных в 5 морских портах – Владивосток, Петропавловск-Камчатский, Корсаков, Махачкала и Калининград.

Реализация программных мероприятий также позволит к 2020 году осуществить:

- строительство, реконструкцию и техническое перевооружение 2 региональных центров мониторинга и 8 региональных информационных центров ОСМ;
- за счет развития и модернизации региональных центров мониторинга и региональных информационных центров ОСМ сократить потери данных, поступающих от судов и предприятий рыбохозяйственного комплекса.

В результате проводимых мероприятий отечественная рыбохозяйственная отрасль, пережившая в конце прошлого и начале текущего столетия кризисный период, в последние годы демонстрирует стабильную положительную динамику, наращивая объемы вылова водных биоресурсов и производства рыбной продукции.

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Деятельность сегментов дистрибуции и аквакультуры трактуется как продолжающаяся. Ниже приведены показатели деятельности Группы за 2013-й и 2012-й календарные годы по продолжающейся деятельности. Ключевые показатели деятельности сегмента готовой рыбной продукции приведены в отдельной таблице.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Выручка	18 044 646	16 008 257	12,7%
Себестоимость реализации	(16 155 471)	(14 460 504)	11,7%
Операционная валовая прибыль	1 889 175	1 547 753	22,1%
<i>Рентабельность по операционной валовой прибыли</i>	10,5%	9,7%	
Изменение справедливой стоимости биологических активов	452 040	–	–
Валовая прибыль	2 341 215	1 547 753	51,3%
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	13,0%	9,7%	
Коммерческие расходы	(1 133 688)	(1 191 657)	–4,9%
Общехозяйственные и административные расходы	(339 585)	(289 384)	17,3%
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	17 401	(34 673)	1,5x

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Операционный EBIT	433 303	32 039	13,5x
EBIT	885 343	32 039	27,6x
Процентные расходы, нетто	(334 389)	(221 467)	50,1%
Прибыль/убыток до налога на прибыль	503 404	(106 560)	–
Налог на прибыль	(50 618)	4 231	
Чистая прибыль/(убыток) за период	452 786	(102 329)	-
<i>% от выручки</i>	<i>2,5%</i>	<i>(0,6%)</i>	
Операционная EBITDA	456 572	62 747	7,2x
<i>Рентабельность по операционной EBITDA</i>	<i>2,5%</i>	<i>0,4%</i>	
EBITDA	908 612	62 747	14,4x
<i>Рентабельность по EBITDA</i>	<i>5,0%</i>	<i>0,4%</i>	
Net debt/EBITDA	3,17	56,98	(94,4%)

Отчет о прибылях и убытках (по прекращающейся деятельности)

В тыс. рублей	2013	2012
Выручка	219 392	1 988 665
Валовая прибыль	96 549	728 428
EBIT	(57 765)	(277 446)
Проценты к получению	16	1 500
Проценты к уплате	(38 610)	(266 415)
Обесценение при переоценке	–	(548 788)
Чистый убыток за период	(16 371)	(1 004 411)

По итогам отчетного периода консолидированная выручка Группы компании «Русское море» без учета сегмента готовой продукции выросла на 12,7% по сравнению с 2012 годом и составила 18 045 млн рублей.

⁵ Источник: OECD-FAO Agricultural Outlook 2013–2022.

⁶ FAO: The state of world fisheries and aquaculture, 2014.

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Выручка по сегментам (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Сегмент дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы	18 057 709	16 086 877	12,3%
Сегмент аквакультуры	138 809	117 050	18,6%
Внутригрупповые продажи	(151 872)	(195 670)	-22,4%
Итого выручка	18 044 646	16 008 257	12,7%

Сегментная EBITDA (по продолжающейся деятельности)

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Сегмент дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы	543 641	138 089	3,9x
Сегмент аквакультуры	364 971	(75 342)	-
EBITDA Группы	908 612	62 747	14,4x

Сегмент дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы

Выручка сегмента дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы по итогам 2013 года выросла на 12,3% и достигла 18 058 млн рублей. Достичь полученного результата удалось, в первую очередь, за счет роста цен на лосось и форель в 2013 году при сохранении доли рынка на уровне 18%. В отчетном периоде продажи охлажденной красной рыбы увеличивались как в розничных сетях, так и в регионах, а доля рынка выросла до 26,4%.

На фоне роста цен на импортную продукцию на 37,3% выросли продажи относительно более дешевой российской пелагической рыбы. Основным драйвером роста стали скумбрия, путассу и треска, в том числе за счет продаж в новые каналы поставок.

Валовая маржа сегмента составила 10,5% по сравнению с 9,8% в 2012 году. Рост валовой прибыли обусловлен увеличением рентабельность продаж дальневосточного ассортимента и российской пелагики.

ЕБИТДА сегмента в 2013 году достигла рекордных 543,6 млн рублей по сравнению с 138,1 млн рублей в 2012 году. Полученных результатов удалось добиться за счет планомерной работы с покупателями по оптимизации ассортиментной матрицы, а также комплекса мероприятий по повышению операционной эффективности.

Сегмент аквакультуры

По итогам 2013 года выручка от продаж сегмента аквакультуры составила 138,8 млн рублей, что на 21,8 млн рублей или 18,6% выше, чем в 2012 году. При этом в структуре продаж произошла переориентация сегмента на внутригрупповую реализацию.

Биомасса рыбы в воде по состоянию на 31 декабря 2013 года оценивалась в размере 6056 тонн, что выше аналогичного показателя по состоянию на 31 декабря 2012 года в 3,2 раза. Успешный рост биомассы нашел отражение в переоценке биологических активов и увеличении их справедливой стоимости на 452 млн рублей.

ЕБИТДА сегмента в 2013 году составила 365 млн рублей по сравнению с отрицательным показателем в 2012 году (-75,3 млн рублей).

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Коммерческие расходы (по продолжающейся деятельности)

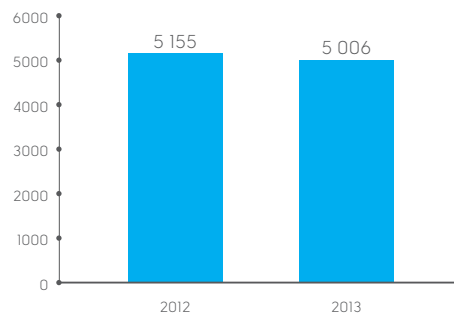
В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Транспорт	656 291	696 544	-5,8%
Расходы на оплату труда	199 810	184 012	8,6%
Аренда склада	136 346	166 281	-18,0%
Списание товарно-материальных запасов	34 117	5 495	6,2x
Сертификация	20 860	13 639	52,9%
Комиссионные расходы	12 638	16 938	-25,4%
Создание резерва по задолженности, признанной сомнительной	8 380	22 542	-62,8%
Расходы на рекламу	6 616	7 439	-11,1%
Обесценение авансов выданных (восстановление авансов)	132	11 296	-98,8%
Прочее	58 498	67 471	-13,3%
Итого коммерческие расходы	1 133 688	1 191 657	-4,9%

В 2013 году Группа продолжила работу по переходу к использованию метода «pull» при закупках. Подход заключается в максимизации закупок предварительно заказанной покупателем продукции. Использование метода позволило значительно улучшить оборачиваемость запасов и до 136,3 млн рублей сократить затраты на складскую логистику, что на 18% ниже показателя 2012 года.

Оптимизация логистических маршрутов и тесное взаимодействие с поставщиками логистических услуг позволили сократить расходы на транспорт на 5,8% — до 656 291 млн рублей, главным образом, на межфилиальные перемещения и погрузо-разгрузочные работы.

В результате проделанной работы удалось добиться сокращения удельных логистических расходов до 5 тыс. рублей на тонну перевозимой продукции или на 2,9% по сравнению с 2012 годом.

Удельные расходы на логистику, руб./тонн



**Общехозяйственные расходы
(по продолжающейся деятельности)**

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Расходы на оплату труда	173 349	128 157	35,3%
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	47 169	36 296	30,0%
Аудиторские и консультационные услуги	28 539	30 895	-7,6%
Амортизация	22 769	19 525	16,6%
Банковские услуги	22 206	27 696	-19,8%
Командировочные расходы	9 031	8 748	3,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	8 999	8 639	4,2%
Прочее	27 523	29 428	-6,5%
Итого общехозяйственные и административные расходы	339 585	289 384	17,3%

Общехозяйственные и административные расходы по итогам года выросли на 17,3% по сравнению с 2012 годом. В процентах от выручки расходы изменились незначительно – с 1,8% до 1,9%.

Увеличение общехозяйственных и административных расходов в первую очередь связано с плановым расширением мощностей по выращиванию рыбы сегмента аквакультуры, а также с ростом премиальных выплат персоналу Группы.

**Процентные платежи и курсовые разницы
(по продолжающейся деятельности)**

В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
В тыс. рублей	2013	2012	Изменение, %
Процентные доходы	15 165	2 567	5,9%
Процентные расходы	(349 554)	(224 034)	56,0%
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(47 550)	82 868	

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Тем не менее расходы на выплату процентов выросли с 224 млн рублей в 2012 году до 350 млн рублей в 2013 году, что обусловлено ростом объема привлекаемых денежных средств на финансирование инвестиционной стадии проекта аквакультуры.

Средняя процентная ставка по краткосрочным кредитам и займам выросла с 11,9 до 12,4%. Основным фактором роста средней процентной ставки является привлечение инвестиционных кредитов на развитие направления аквакультуры, процентная ставка по которым выше ставки по кредитам, предоставляемым под оборотные средства. Инвестиционные кредиты подпадают под программу субсидирования процентной ставки, что в будущем позволит компенсировать затраты по процентным платежам. В 2013 году сегмент аквакультуры получил субсидии на сумму 25 млн рублей.

По итогам 2013 года была получена отрицательная курсовая разница в размере 47,6 млн рублей по сравнению с прибылью от курсовых разниц в размере 82,8 млн рублей в 2012 году. Полученная курсовая разница сложилась на фоне текущей ситуации на валютном рынке. Эффект от колебаний валютных курсов был минимизирован за счет использования системы страхования валютных рисков, используемой в «Русской рыбной компании».

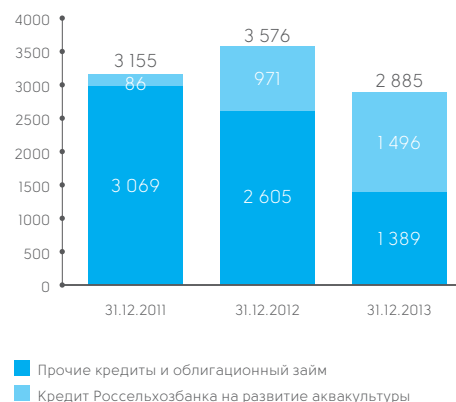
Чистая прибыль и EBITDA

В тыс. рублей	2013	2012
Чистая прибыль / (убыток) за период	452 786	(102 329)
ЕБИТДА	908 612	62 746

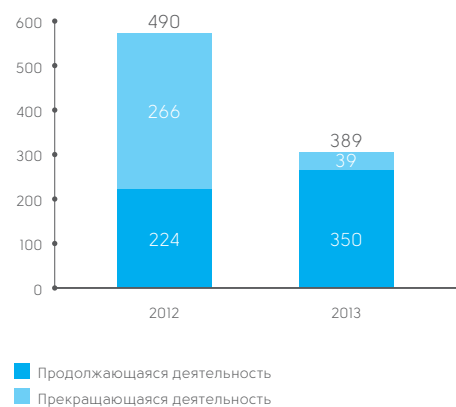
По итогам 2013 года EBITDA Группы по продолжающейся деятельности составила 908,6 млн рублей против 62,7 млн рублей по итогам 2012 года и достигла максимального за всю историю Группы уровня.

Чистая прибыль составила 452,8 млн рублей по сравнению с чистым убытком в размере 102,3 млн рублей по итогам 2012 года.

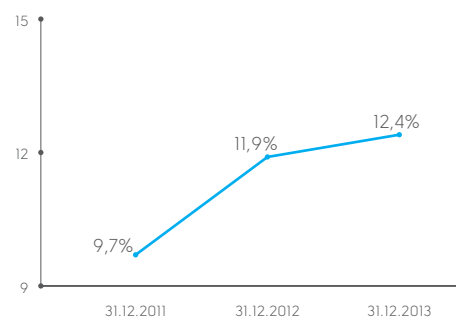
Чистый долг, млн рублей



Процентные расходы, млн рублей



Стоимость финансирования



Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тыс. рублей	2013	2012
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся операционной деятельности	(593 150)	98 883
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) в продолжающейся инвестиционной деятельности	1 030 214	(208 577)
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от продолжающейся финансовой деятельности	(970 408)	1 230 602
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) прекращающейся деятельности	240 723	(938 267)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(292 621)	182 641
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	13 483	(17 443)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи		(30 747)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	640 894	506 443
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	361 756	640 894

По итогам 2013 года денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности, составили 277,8 млн рублей по сравнению с полученными в 2012 году 304,0 млн рублей. Отрицательный денежный поток был сформирован в первую очередь в результате расширения мощностей сегмента аквакультуры. Вклад в рабочий капитал ООО «Русское море — Аквакультура» составил в 2013 году 575 млн рублей. Дополнительно 306 млн рублей было направлено на приобретение основных средств в сегменте аквакультуры.

В 2013 году сократился объем долга Группы по сравнению с 2012 годом, что нашло свое отражение в отрицательном денежном потоке по финансовой деятельности Группы. Это связано с сокращением долга за счет средств, полученных в результате сделки по продаже бизнеса по производству готовой рыбной продукции стратегическому инвестору.

АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

На конец года остаток денежных средств на счетах Группы составил 361,8 млн рублей.

Консолидированный баланс

В тыс. рублей	на 31.12.2013	на 31.12.2012
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	662 257	444 408
Нематериальные активы	46 159	51 889
Отложенные налоговые активы	96 003	51 235
Долгосрочные вложения	194 000	–
Оборотные активы		
Товарно-материальные запасы	1 068 069	859 041
Биологические активы	1 351 166	322 749
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	1 074 081	923 708
Авансы, выданные поставщикам, нетто	322 067	193 723
Денежные средства и их эквиваленты	361 756	640 894
Активы, предназначенные для продажи	–	2 141 738
Прочие оборотные активы	120 109	105 657
Итого активы	5 295 667	5 735 042
Капитал и обязательства		
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании		
Уставный капитал	7 953 765	7 953 765
Эмиссионный доход	654 035	654 035
Выкупленные акции	(1 103)	–
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	(5 187 469)	(7 230 687)
Непокрытый убыток	(3 194 880)	(1 588 077)
Итого капитал	224 348	(210 964)
Обязательства		
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	424 850	2 011 332

В тыс. рублей	на 31.12.2013	на 31.12.2012
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Краткосрочные кредиты и займы	2 276 297	1 709 306
Облигации к погашению	546 104	495 919
Торговая кредиторская задолженность	1 483 564	1 026 414
Прочая кредиторская задолженность	66 116	32 316
Авансы полученные	229 498	277 892
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	–	305 107
Прочие краткосрочные обязательства	44 890	87 720
Итого капитал и обязательства	5 295 667	5 735 042

В 2013 году Группа продолжала наращивать внеоборотные активы, они увеличились до 998 млн рублей с 547 млн рублей в 2012 году. Это связано с открытием новой фермы по выращиванию атлантического лосося в акватории губы Уры.

В то же время оборотные активы Группы сократились с 5187 млн рублей до 4297 млн рублей, что связано прежде всего с выбытием из состава Группы сегмента готовой продукции, а также с оптимизацией рабочего капитала «Русской рыбной компании».

Чистые активы Группы за 2013 год выросли с отрицательной величины в размере 210,9 млн рублей по состоянию на 31.12.2012 до положительной величины в 224,3 млн рублей по состоянию на 31.12.2013, что стало возможным благодаря хорошим финансовым результатам Группы в 2013 году.

Долгосрочные обязательства Группы по состоянию на 31.12.2013 сократились более чем на 1500 млн рублей благодаря погашению займов за счет средств от продажи ЗАО «Русское море», в то время как краткосрочные обязательства выросли более чем на 700 млн рублей в результате расширения финансирования в сегменте аквакультуры.

Общая валюта баланса сократилась за 2013 год на 440 млн рублей, что связано с продажей сегмента готовой продукции и выходом его из состава Группы.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

Электронные версии документов размещены на сайте
ОАО «ГК «Русское море» в разделе «Корпоративное управление»:
<http://russianseagroup.ru>

Система корпоративного управления Группы включает следующие органы управления:

- Общее собрание акционеров — высший орган управления, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Группой;
- Совет директоров — орган управления, отвечающий за разработку стратегии Группы, общее руководство ее деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов;
- Комитеты при Совете директоров — в настоящее время в Группе действует Комитет по аудиту и Комитет по назначениям и вознаграждению;
- Генеральный директор компании — исполнительный орган управления, руководящий текущей деятельностью Группы, а также реализующий стратегию, определенную Советом директоров и акционерами;

- Органы управления Обществ – органы управления, предусмотренные Уставами и иными внутренними нормативными актами Обществ.

Общее собрание акционеров

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

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

В 2013 году было проведено два Общих собрания акционеров.

Годовое Общее собрание акционеров состоялось 27 мая 2013 года. На нем был утвержден годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли Общества, избран Совет директоров, ревизор ОАО «ГК «Русское море», а также аудиторы российской бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год в соответствии с требованиями МСФО.

16 апреля 2013 года проводилось внеочередное Общее собрание акционеров, на котором была утверждена новая редакция Устава ОАО «Группа компаний «Русское море».

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Совет директоров

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

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

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

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Согласно законодательству, члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания. Текущий состав Совета директоров был избран на годовом Общем собрании 27 июня 2013 года. В соответствии с Уставом, Совет директоров состоит из девяти членов. В настоящее время в состав Совета директоров входит один независимый директор, который признается таковым в соответствии с положениями Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ. Остальные члены Совета директоров, за исключением Дмитрия Дангауэра – Генерального директора ЗАО «Русская рыбная компания», являются неисполнительными директорами.

Совет директоров



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

Образование:

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

Опыт работы:

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



Дмитрий Коцюбинский

Образование:

Красноярский политехнический университет

Опыт работы:

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



Дмитрий Дангауэр

Образование:

Экономический факультет МГИМО, Россия
Executive MBA IBDA, Москва

Опыт работы:

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Совет директоров (продолжение)



Владислав Глинберг

Образование:

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

Опыт работы:

С 12.2012 года — член Совета директоров
ООО «Главстрой СПб»
С 11.2011 года — член Совета директоров
ООО «Русское море — Добыча»
С 06.2010 года — член Совета директоров
ООО «СПБ-Реновация»
С 06.2009 года — член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 07.2008 года — Генеральный директор
ООО «ИГ «Линвест»



Дмитрий Гусев

Образование:

Финансовая академия при Правительстве
РФ, специальность «финансы и кредит»
Финансовая академия при Правительстве
РФ, специальность «международное
налогообложение» (кандидат наук)
Юридический факультет Всероссийской
государственной налоговой академии
Министерства финансов РФ

Опыт работы:

С 05.2011 года — член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 06.2011 года — Председатель Правления
ООО «ИКБ Совкомбанк»
С 09.2009 года — Член Совета
директоров ЗАО «Костромской Завод
Автокомпонентов»
С 10.2007 по 07.2011 года — Член Совета
директоров ООО «ИКБ Совкомбанк»
С 10.2008 по 06.2011 года — Заместитель
Председателя Правления ООО «ИКБ
Совкомбанк»
С 10.2007 по 10.2008 года — Советник
Председателя Правления ООО «ИКБ
Совкомбанк»
С 09.2007 по 07.2011 года — Управляющий
партнер SovCoCapitalPartnersB.V.



Глеб Франк

Образование:

МГИМО, Россия, специальность
«юриспруденция»
MBA INSEAD

Опыт работы:

С 09.2012 года — член Совета директоров
ОАО «УСК МОСТ»
С 09.2012 года — член Совета директоров
ООО «ИФСК «АРКС»
С 12.2011 года — член Совета директоров
ОАО «ГК «Русское море»
С 12.2011 года — член Совета директоров
ОАО «Стройтрансгаз»
С 15.03.2014 — Председатель Совета
директоров ОАО «Стройтрансгаз»
С 11.2011 года — член Совета директоров
ООО «Русское море — Добыча»
С 09.2011 года — Председатель Совета
директоров ООО «Акваника»
С 12.2006 по 12.2009 года — Заместитель
Генерального директора ООО
«Газпромбанк-инвест»



Курт Сантэй

Образование:

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

MBA London Business School

Опыт работы:

С 12.2012 года – член Совета директоров
ООО «УК Колмар»

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

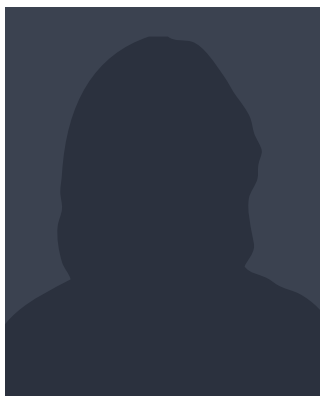
С 01.2012 по 12.2012 года - член Совета
директоров ОАО «Кордиант»

С 01.2012 года по 11.2013 года - член
Совета директоров IG Seismic Services Ltd

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

С 09.2011 года по 04.2014 – член Совета
директоров ООО «Акваника»

С 07.2006 года – Генеральный директор
Volga Advisors S.A.



Людмила Воробьева

Образование:

Красноярский институт цветных металлов
имени Калинина, специальность
«инженер-металлург»

Опыт работы:

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

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



Михаил Кенин

Образование:

Московский авиационный
технологический институт

Опыт работы:

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

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

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

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



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Доли членов Совета директоров в уставном капитале компании по состоянию на 31 декабря 2013 года

Члены Совета директоров	Доля в уставном капитале, % ⁷
Воробьев Максим Юрьевич	–
Коцюбинский Дмитрий Алексеевич	5,3%
Дангауэр Дмитрий Сергеевич	0,5%
Глинберг Владислав Александрович	–
Франк Глеб Сергеевич	–
Кенин Михаил Борисович	11,1%
Сантэй Курт Дэниэл	–
Воробьева Людмила Ивановна	8,8%
Гусев Дмитрий Владимирович	–

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

В 2013 году было проведено 24 заседания Совета директоров в очной и заочной форме.

⁷ Доли членов Совета директоров в уставном капитале указаны в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по раскрытию такой информации и рассчитаны с учетом акций, находящихся на счетах этих лиц, а также лиц на счетах номинальных держателей, которые выступают держателями принадлежащих указанным лицам акций.

Заседания Совета директоров и комитетов Совета директоров: частота проведения и посещаемость в 2013 году

Член Совета директоров	Совет директоров (24 заседания)	Комитет по аудиту (5 заседаний)	Комитет по назначениям и вознаграждению (7 заседаний)
Воробьев М. Ю.	24	–	7
Воробьева Л. И.	23	5	–
Дангауэр Д. С.	24	–	–
Коцюбинский Д. А.	21	–	–
Глинберг В. А.	22	5	7
Гусев Д. В.	24	5	–
Кенин М. Б.	24	–	–
Сантэй К. Д.	24	5	–
Франк Г. С.	24	–	7

В 2013 году Совет директоров особое внимание уделял вопросам стратегии развития Группы компаний «Русское море» и финансово-менеджменту. В начале 2013 года принято стратегически важное решение о продаже 100% акций ЗАО «Русское море» – дочернего общества ОАО «ГК «Русское море» – и выходе из сегмента готовой рыбной продукции.

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

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Во второй половине 2013 года Советом директоров Группы были утверждены бюджеты Общества и управляемых обществ на 2013 год, а также долгосрочный сценарий развития Группы.

Комитеты при Совете директоров

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

Комитет по назначениям и вознаграждению

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

Среди задач, которые решает Комитет, можно выделить:

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

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям:

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

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

В 2013 году Комитет по назначениям и вознаграждению рассматривал вопросы и принимал решения в рамках своей компетенции:

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

Комитет по аудиту

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

Основные задачи Комитета:

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

Состав Комитета по аудиту:

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

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В 2013 году Комитет по аудиту:

- рассматривал вопросы подготовки к аудиту консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО;
- согласовывал консолидированную финансовую отчетность Группы по МСФО к выпуску, утверждал план работ Службы внутреннего аудита на 2013 год;
- рассматривал отчеты Службы внутреннего аудита;
- формировал рекомендации Совету директоров по кандидатурам аудиторов российской бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО на 2013 год.

Ревизионная комиссия

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

К компетенции Ревизионной комиссии относится:

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

В 2013 году ревизором Общества являлась Грешнева Светлана Валерьевна.

Служба внутреннего аудита

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются:

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

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

МЕНЕДЖМЕНТ

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



Дмитрий Дангауэр

Генеральный директор ОАО
«ГК «Русское море»

Генеральный директор ЗАО
«Русская рыбная компания»

Образование:

Экономический факультет МГИМО, Россия
Executive MBA IBDA, Москва

Опыт работы:

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

**Доля в уставном капитале
ОАО «ГК «Русское море» — 0,5%**



Дмитрий Минчев

Финансовый директор
ОАО «ГК «Русское море»

Образование:

Российская финансовая академия при
Правительстве РФ
Специальность: «Финансы и кредит».
Кандидат экономических наук.

Опыт работы:

Опыт управления финансовыми
подразделениями в крупнейших
российских компаниях.
До выхода в ГК «Русское море»
более пяти лет занимал руководящие
должности в структурных подразделениях
Финансовой корпорации УРАЛСИБ.
Ранее около пяти лет проработал на
различных должностях в международной
аудиторско-консалтинговой группе BDO.



Юрий Киташин

Генеральный директор ООО
«Русское море — Аквакультура»

Образование:

Университет Нова Саусистерн, штат
Флорида, США, факультет делового
администрирования.

Опыт работы:

Исполнительный директор
ООО «Русское море — Аквакультура»
Исполнительный директор
ОАО «ГК «Русское море»
Директор по производству «Кавиар Корт
Фуд Процессинг» (Caviar Court Food Pro-
cessing Est.), Саудовская Аравия

До 31.12.13 должность Генерального
директора ООО «Русское море —
Аквакультура» занимала Инна Гольфанд

КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЫПЛАЧЕННОГО ЧЛЕНАМ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ В ТЕЧЕНИЕ 2013 ГОДА

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

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

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

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

В 2013 году членам Совета директоров было выплачено вознаграждение в размере 1614 тыс. рублей.

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

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

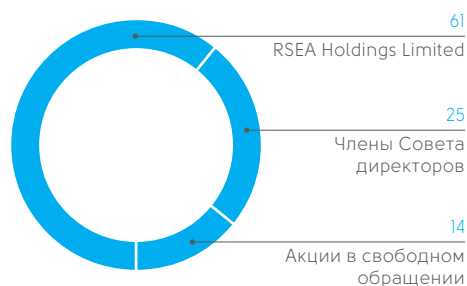
ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

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

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

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

Структура акционерного капитала на 31.12.2013, %



Общие сведения

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

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

Наименование	Количество акций	
	На 31.12.2012	На 31.12.2013
РСЕА ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД / RSEA HOLDINGS LIMITED	48 467 448	48 467 448
Кенин М. Б.	8 832 001	8 832 001
Воробьева Л. И.	7 953 756	7 000 000
Коцюбинский Д. А.	4 206 095	4 206 095

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

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

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

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

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

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

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

Рост операционных расходов, включая расходы на транспортировку и хранение товаров, может негативно отразиться на финансовом положении компании. Для эффективного управления данным

риском в компании на регулярной основе осуществляется краткосрочное и долгосрочное прогнозирование, постоянно совершенствуется система бюджетирования, а также проводится сценарный анализ, позволяющий оценить степень риска и его возможное влияние.

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

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

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

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

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

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Группа компаний «Русское море» стремится обеспечить устойчивое развитие своего бизнеса, уделяя особое внимание не только финансовым показателям, но и социальной и кадровой политике.

Компания является одним из лидеров в сегменте продаж и производства рыбы. Во многих регионах Российской Федерации мы представлены как один из ведущих работодателей благодаря созданию дополнительных рабочих мест и соблюдению всех гарантий и компенсаций. По итогам 2013 года порталом Superjob компания была включена в список «Привлекательных работодателей».

Каждый сотрудник Группы получает конкурентоспособную заработную плату, которая ежегодно подлежит пересмотру с учетом инфляции. В том числе действует система материальной и нематериальной мотивации персонала всех уровней. Компания предоставляет широкий пакет компенсаций и льгот.

Проводится ряд мероприятий, нацеленных на узнаваемость бренда, улучшение имиджа и привлекательности Группы компаний на кадровом рынке.

Одними из основных принципов деятельности являются соблюдение всех стандартов в области охраны труда, норм трудового права, развитие профессиональных талантов работников и возможность обучения высококвалифицированных специалистов внутри компании.

В 2013 году была изменена организационная структура Группы компании. Результатом стало повышение управленческой эффективности бизнеса, оптимизация малочисленных подразделений, повышение оперативности процессов и исключение дублирующих функций.

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование Общества: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»

Сокращенное наименование Общества: ОАО «ГК «Русское море»

Полное наименование на английском языке: Open Joint Company «Russian Sea Group»

Сокращенное наименование на английском языке: OJSC «Russian Sea Group»

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

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

Сайт, используемый Обществом для раскрытия информации в сети Интернет:

<http://russianseagroup.ru/index.php?id=10>

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

Контактный телефон: (495) 258-99-28, (812) 611-10-17

Факс: (495) 258-99-28

Адрес электронной почты: media@russiansea.ru,
invest@russianseagroup.ru

Сведения о государственной регистрации Общества:

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

Основной государственный регистрационный номер Общества:
1079847122332

Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц: 10.12.2007

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

Межрайонная инспекция ФНС No 15 по г. Санкт-Петербургу

Размер уставного капитала Общества: 7 953 765 100 рублей

Общее количество акций: 79 537 651 (Семьдесят девять миллионов пятьсот тридцать семь тысяч шестьсот пятьдесят одна) обыкновенная именная акция, приобретенная акционерами (размещенные акции)

Номинальная стоимость одной акции: 100 рублей

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Наименование аудитора РСБУ общества: ООО «Фирма Финаудит»

Место нахождения: 107045, Россия, Колокольников переулок, 2, корп. 6, стр. 1

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Некоммерческое партнерство «Российская коллегия аудиторов»

Наименование аудитора отчетности МСФО: Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»

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

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов —

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»

Наименование регистратора: ЗАО «Компьютершер Регистратор»

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

Контактный телефон: (495) 926-81-60

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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	54
<hr/>	
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013:	
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	55
<hr/>	
Консолидированный отчет о финансовом положении	56
<hr/>	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	58
<hr/>	
Консолидированный отчет о движении денежных средств	59
<hr/>	
Консолидированный отчет об изменениях капитала	62
<hr/>	
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	63
<hr/>	

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее — «Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- за обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- выработку суждений и оценок, которые являются обоснованными;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством 18 апреля 2014 года.

Д. Дангауэр
Генеральный директор

Д. Минчев
Финансовый директор

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ОАО «Группа Компаний «Русское Море»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа Компаний «Русское Море» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



18 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация



Седов Андрей, партнер
(квалификационный аттестат No 01-000487
от 13 февраля 2012 года)
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	662 257	444 408
Нематериальные активы	9	46 159	51 889
Отложенные налоговые активы	30	96 003	51 235
Долгосрочные инвестиции	14	194 000	-
		998 419	547 532
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	1 068 069	859 041
Биологические активы	11	1 351 166	322 749
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	12	1 074 081	923 708
НДС к возмещению		99 851	34 065
Авансы, выданные поставщикам, нетто	13	322 067	193 723
Займы, выданные третьим сторонам		227	189
Предоплата по налогу на прибыль		20 031	71 089
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	15	-	314
Денежные средства и их эквиваленты	16	361 756	640 894
Активы, предназначенные для продажи	17	-	2 141 738
		4 297 248	5 187 510
Итого активы		5 295 667	5 735 042

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Уставный капитал	33	7 953 765	7 953 765
Эмиссионный доход	33	654 035	654 035
Выкупленные собственные акции	33	(1 103)	-
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем		(5 187 469)	(7 230 687)
Непокрытый убыток		(3 194 880)	(1 588 077)
		224 348	(210 964)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	424 850	2 011 332
		424 850	2 011 332
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	21	2 276 297	1 709 306
Облигации к погашению	22	546 104	495 919
Торговая кредиторская задолженность	18	1 483 564	1 026 414
Прочая кредиторская задолженность	19	66 116	32 316
Авансы полученные		229 498	277 892
Задолженность по уплате НДС		36 156	76 446
Задолженность по прочим налогам	23	6 335	1 590
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	15	2 399	9 684
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	17	-	305 107
		4 646 469	3 934 674
Итого обязательства		5 071 319	5 946 006
Итого капитал и обязательства		5 295 667	5 735 042

Примечания на стр. 63–131 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.
 Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством 18 апреля 2014 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	6	18 044 646	16 008 257
Себестоимость реализации	24	(16 155 471)	(14 460 504)
Изменение справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на продажу	11	452 040	-
Валовая прибыль		2 341 215	1 547 753
Коммерческие расходы	25	(1 133 688)	(1 191 657)
Общие и административные расходы	26	(339 585)	(289 384)
Прочие операционные доходы	28	26 825	10 724
Прочие операционные расходы	29	(9 424)	(45 397)
Процентные доходы		15 165	2 567
Процентные расходы	21	(349 554)	(224 034)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы	15	(47 550)	82 868
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		503 404	(106 560)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	30	(50 618)	4 231
Чистая прибыль/(убыток) за период, равная/(-ый) общей совокупной прибыли/(убытку) за период от продолжающейся деятельности		452 786	(102 329)
Прекращающаяся деятельность			
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	31	(16 371)	(1 004 411)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД, РАВНАЯ/(-ЫЙ) ОБЩЕЙ СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ/(УБЫТКУ) ЗА ПЕРИОД		436 415	(1 106 740)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (российских рублей) от продолжающейся деятельности	32	5.69	(1.29)
Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей) от прекращающейся деятельности	32	(0.21)	(12.63)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (российских рублей) от продолжающейся и прекращающейся деятельности	32	5.48	(13.92)

Д. Дангауэр
Генеральный директор

Д. Минчев
Финансовый директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Движение денежных средств от продолжающейся операционной деятельности:		
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	503 404	(106 560)
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к поступлению денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Прим. 8)	17 488	28 232
Амортизация нематериальных активов (Прим. 9)	5 781	2 476
Процентные доходы	(15 165)	(2 567)
Процентные расходы	374 651	224 034
Государственные субсидии	(25 097)	-
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы	47 550	(82 868)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств (Прим. 28, 29)	(319)	1 066
Недостачи по результатам инвентаризации (Прим. 25)	34 117	5 495
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности (Прим. 12)	(8 380)	(16 377)
Обесценение авансов выданных (Прим. 13)	132	9 967
Изменение справедливой стоимости биологических активов за вычетом затрат на продажу	(452 040)	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	482 122	62 898
Изменения оборотного капитала:		
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов и биологических активов	(760 745)	806 001
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(142 617)	(143 537)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению	(65 786)	25 219
Увеличение авансов, выданных поставщикам, нетто	(104 792)	(87 960)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	392 838	(646 035)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности	5 110	(7 497)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных	(48 394)	244 327
(Уменьшение)/увеличение НДС к уплате	(40 290)	48 548
Увеличение задолженности по прочим налогам	4 745	2 045
Денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся операционной деятельности	(277 809)	304 009

Примечания на стр. 63–131 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством 18 апреля 2014 года.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах российских рублей) продолжение

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Налог на прибыль полученный	47 131	4 682
Проценты полученные	15 165	2 569
Проценты уплаченные	(377 637)	(212 377)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся операционной деятельности	(593 150)	98 883
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) прекращающейся операционной деятельности	244 499	(210 846)
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся и прекращающейся операционной деятельности	(348 651)	(111 963)
Движение денежных средств от продолжающейся инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(305 736)	(204 706)
Поступления от выбытия основных средств	4 753	1 220
Приобретение нематериальных активов	(425)	(4 952)
Приобретение векселей (Прим. 14)	(194 000)	-
Займы, выданные третьим и связанным сторонам	-	(139)
Поступление от продажи ЗАО «Русское море»	1 525 622	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	1 030 214	(208 577)
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся инвестиционной деятельности	(3 776)	(52 079)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) продолжающейся и прекращающейся инвестиционной деятельности	1 026 438	(260 656)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей) продолжение

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Движение денежных средств от продолжающейся финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска облигаций (Прим. 22)	265 407	728 149
Погашение облигаций (Прим. 22)	(215 222)	(232 230)
Выкуп собственных акций	(1 103)	-
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	2 518 744	2 277 036
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(2 826 393)	(3 553 685)
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	1 399 169	2 011 332
Погашение долгосрочных кредитов и займов	(2 111 010)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся финансовой деятельности	(970 408)	1 230 602
Чистые денежные средства, использованные в прекращающейся финансовой деятельности	-	(675 342)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от продолжающейся и прекращающейся финансовой деятельности	(970 408)	555 260
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(292 621)	182 641
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	13 483	(17 443)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(30 747)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	640 894	506 443
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	361 756	640 894



Д. Дангауэр
Генеральный директор



Д. Минчев
Финансовый директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Непокрытый убыток	Итого капитал
Баланс на 31 декабря 2011 года	7 953 765	654 035	-	(7 230 687)	(481 337)	895 776
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	-	(1 106 740)	(1 106 740)
Баланс на 31 декабря 2012 года	7 953 765	654 035	-	(7 230 687)	(1 588 077)	(210 964)
Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	-	436 415	436 415
Выкуп собственных акций (Прим. 33)			(1103)			(1103)
Перенос эффекта от реорганизации Группы, относящегося к ЗАО «Русское море», на нераспределенную прибыль (Прим. 31)	-	-	-	2 043 218	(2 043 218)	-
Баланс на 31 декабря 2013 года	7 953 765	654 035	(1103)	(5 187 469)	(3 194 880)	224 348

Д. Дангауэр
Генеральный директор

Д. Минчев
Финансовый директор

ПРИМЕЧАНИЯ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

Предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в Москве. Адрес центрального офиса Компании: г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, «Западные ворота».

В настоящее время Группа не имеет конечной контролирующей стороны, однако Максим Воробьев, гражданин Российской Федерации, и Геннадий Тимченко, гражданин Финляндии, владеют 100% компании RSEA Holding Ltd. и в равных долях контролируют 61% акций Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов компании RSEA Holding Ltd. принадлежал 61% уставного капитала, 25% акций принадлежали физическим лицам, а 14% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Компании 18 апреля 2014 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Группа компаний «Русское море»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ЗАО «Русская рыбная компания»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Не ведет деятельности	100	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибуция рыбы и морепродуктов	100	100
ЗАО «Русское море» (Прим. 31)	Переработка рыбы и морепродуктов	-	100
ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»	Рыборазведение	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
RSEA CYPRUS LIMITED	Не ведет деятельности	100	-

ПРИМЕЧАНИЯ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Все дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации, за исключением компании RSEA CYPRUS LIMITED, которая зарегистрирована на Кипре в марте 2011 года для целей экспорта и не ведет деятельности по состоянию на 31 декабря 2013 года.

28 февраля 2013 года ОАО «Группа компаний «Русское море» заключило ряд соглашений и закрыло сделку по продаже ЗАО «Русское море». В консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа компаний «Русское море» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, активы и обязательства ЗАО «Русское море» были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи.

В консолидированном отчете о совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, операции и денежные потоки, относящиеся к ЗАО «Русское море», были отнесены к прекращающейся деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «Группа Компаний «Русское море» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, которая производится согласно Международному стандарту бухгалтерского учета 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39») и Международному стандарту финансовой отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости» («МСФО 13»), объектов основных средств, которые оцениваются по справедливой стоимости, определяемой как фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, и оценки биологических активов и запасов, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу в соответствии с МСФО 2 «Запасы» («МСФО 2»), МСФО 41 «Сельское хозяйство» («МСФО 41») и МСФО 13.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

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 МСФО 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО 36.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

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

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

2.2. Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

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

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.

Приобретение дочерних предприятий

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

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

Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

2.3. Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы) и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение года с момента его классификации как предназначенного для перепродажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из:

- а) остаточной стоимости на момент реклассификации;
- б) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

2.6. Финансовые инструменты

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

2.7. Финансовые активы

Финансовые активы, попадающие под действие МСБУ 39, классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПиУ»), займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже — это покупка или продажа финансовых активов с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

Финансовые активы по ОССЧПиУ

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

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

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

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и может удерживать до погашения, относятся к категории удерживаемых до погашения. После принятия к учету финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

Для торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, не признанных обесценившимися индивидуально, также производится оценка обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного для погашения дебиторской задолженности, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

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

2.8. Финансовые обязательства

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

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

Финансовые обязательства по ОССЧПиУ

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

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

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

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает учетный дисбаланс, который мог бы возникнуть в противном случае;

ПРИМЕЧАНИЯ

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

- финансовое обязательство входит в группу финансовых активов, финансовых обязательств или группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе;

Финансовые обязательства по ОССЧПиУ (продолжение)

- Финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСФО 39 разрешает обозначить инструмент в целом как ОС-СЧПиУ.

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

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

2.9. Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), а именно — валютные форвардные контракты для управления валютным риском. Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Их справедливая стоимость определяется исходя из рыночных цен на финансовых рынках для идентичных активов/обязательств. Возникающие в результате прибыли или убытки относятся на финансовые результаты.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. Основные средства

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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 совокупном доходе по мере возникновения.

2.13. Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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.

2.14. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями.

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

2.15. 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;

ПРИМЕЧАНИЯ

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

- б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого юридического лица или с разных налогооблагаемых юридических лиц, намеренных либо погасить текущие налоговые обязательства и требования взаимозачетом, либо 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.

2.16. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**2.17. 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.

2.18. Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

2.19. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

2.20. 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 капитал.

2.21. Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

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

2.22. Признание расходов

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

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

2.23. 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%.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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

2.24. 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.

2.25. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

2.26. Сельскохозяйственная деятельность

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

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

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу на момент сбора и впоследствии учитывается в составе запасов и оцениваются в соответствии с принципами бухгалтерского учета товарно-материальных запасов (Примечание 2.11).

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

При определении справедливой стоимости живой рыбы Группа использовала метод по Уровню 3. Значительная часть данных для оценки основана на рыночных ценах для идентичных активов (Примечание 4.7).

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

ПРИМЕЧАНИЯ

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Применение новых стандартов и интерпретаций

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

Группа применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности МСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой консолидированной финансовой отчетности:

- Пакет из пяти новых и пересмотренных стандартов по консолидации, совместной деятельности, ассоциированным и совместным предприятиям с соответствующими изменениями, куда входят:
 - ✓ МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
 - ✓ МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
 - ✓ МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
 - ✓ МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность» (перевыпущен в 2011 году);
 - ✓ МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (перевыпущен в 2011 году);
 - ✓ Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» — переходные положения.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».
- МСФО 19 «Вознаграждение работникам» (перевыпущен в 2011 году).
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств.
- Поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» — Представление статей прочего совокупного дохода (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты).
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2009–2011 годов.

Принятие данных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Новые и пересмотренные МСФО — выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — дата применения МСФО (IFRS) 9 и переходные раскрытия.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»: взаимозачет финансовых активов и обязательств.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 27 — «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»: инвестиционные предприятия.

Новые и пересмотренные МСФО — выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение):

- Поправки к МСФО (IAS) 36 — «Обесценение активов»: раскрытие восстановительной стоимости для нефинансовых активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 — «Финансовые инструменты: признание и оценка»: новации в производных инструментах и продолжение учета хеджирования.
- КИМСФО (IFRIC) 21 — «Сборы».
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010–2012 годов.
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011–2013 годов.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 — новый стандарт по финансовым инструментам, который предназначен для того, чтобы полностью заменить МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). Поправки к МСФО (IFRS) 9, внесенные в октябре 2010 года, вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли — по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в отчете о прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств ОССЧПУ, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в ПСД, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39, изменения справедливой стоимости финансовых обязательств ОССЧПУ целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

В качестве даты начала обязательного применения этого стандарта МСФО предварительно установил 1 января 2015 года. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют требования по взаимозачету ФА и ФО. В частности, поправки поясняют определения «юридически исполнимого права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства». Поправки к МСФО (IAS) 32 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Ожидается, что изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» — инвестиционные компании

Поправки к МСФО (IFRS) 10 вводят исключение из правил консолидации для инвестиционных компаний. В качестве исключения инвестиционные компании должны оценивать свои вложения в дочерние компании по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Данное исключение не применяется к дочерним предприятиям инвестиционных компаний, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.

Для признания компании инвестиционной необходимо, чтобы она соответствовала определенным критериям. А именно, компания является инвестиционной, если она:

- получает средства от одного или нескольких инвесторов для оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- заверяет инвесторов в том, что целью ее деятельности является инвестирование фондов исключительно для получения вознаграждения за прирост капитала инвесторов, и/или получение ими инвестиционного дохода;
- измеряет и оценивает результаты своей деятельности по инвестированию средств клиентов главным образом по справедливой стоимости.

Последующие поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) были посвящены введению новых требований по раскрытию информации для инвестиционных компаний.

Поправки к МСФО 36 «Обесценение активов»: Возмещаемая стоимость — раскрытия для нефинансовых активов

Поправки вносят изменения в МСФО 36 «Обесценение активов» в части сокращения списка обстоятельств, при которых возмещаемая стоимость активов или единиц, генерирующих денежные потоки, подлежит раскрытию в отчетности. Поправки вносят ясность в отношении требуемых раскрытий, а также вводят неотъемлемое требование о раскрытии ставки дисконтирования, используемой при определении наличия обесценения (или восстановления обесценения) в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется с использованием дисконтированной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

Поправки к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования

Поправки вносят изменения в МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в части четкого указания на то, что нет необходимости прекращать учет хеджирования в случае, если производный инструмент подвергается новации, при условии соблюдения определенных критериев. Новация производных инструментов происходит в случае, когда изначальные стороны договора по производному инструменту приходят к соглашению о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменяют изначальных контрагентов и становятся новыми сторонами договора. Чтобы применить эти поправки и продолжить учет хеджирования, изменение в договоре по производному инструменту по отношению к центральной стороне договора должно являться следствием действующих законов и правовых регулирующих норм или стать следствием изменения в законах или регулирующих нормах.

КИМСФО 21 «Сборы»

КИМСФО (IFRIC) 21 предоставляет руководство по признанию обязательств по сборам и пошлинам, которые налагает государство, как для тех случаев, когда сборы и пошлины учитываются согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», так и для тех случаев, когда их срок уплаты и суммы определены.

Разъяснение определяет обязывающее событие для признания обязательства по сборам и пошлинам как действие, совершение которого является основанием для уплаты сборов и пошлин в соответствии с действующим законодательством. Разъяснение дает следующее руководство по признанию обязательства по уплате сборов и пошлин:

- Обязательство должно быть признано постепенно, по мере возникновения обязывающего события, возникает в течение некоторого периода времени.
- Если обязательство по уплате сборов и пошлин возникает по достижении какого-либо минимального порога, то оно должно быть начислено тогда, когда этот порог будет достигнут.

Разъяснение вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. В общем случае требуется ретроспективное применение с учетом переходных положений. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010–2012 годов

В декабре 2013 года КМСФО выпустил ежегодный пакет поправок к МСФО: цикл 2010–2012 годов, содержащий изменения к семи МСФО (МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса», МСФО 8 «Операционные сегменты», МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости», МСБУ 16 «Основные средства», МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», МСБУ 38 «Нематериальные активы»). Это был пятый по счету пакет изменений, выпущенный в рамках процесса ежегодных улучшений, который предназначен для внесения несрочных, но необходимых поправок в МСФО. Изменения

ПРИМЕЧАНИЯ

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

должны быть применены ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Компаниям разрешено осуществить раннее применение любых отдельных изменений из пакета ежегодных улучшений МСФО 2010–2012 годов, не применяя при этом остальные. Ожидается, что данные изменения в МСФО не окажут существенно-го влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011–2013 годов

В декабре 2013 года КМСФО выпустил ежегодный пакет поправок к МСФО: цикл 2011–2013 годов, содержащий изменения к четырем МСФО (МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса», МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости», МСБУ 40 «Инвестиционная собственность»). Это был пятый по счету пакет изменений, выпущенный в рамках процесса ежегодных улучшений. Изменения должны быть применены ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений. Компаниям разрешено осуществить раннее применение любых отдельных изменений из пакета ежегодных улучшений МСФО 2011–2013 годов, не применяя при этом остальные. Ожидается, что данные изменения в МСФО не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ

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. Финансовое состояние и применимость допущения непрерывности деятельности

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

В течение последних трех лет Группа несла убытки, которые привели к ухудшению финансового положения и снижению ликвидности. В течение отчетного периода финансовые результаты Группы улучшились. Впервые за последние три года чистая прибыль Группы составила 436 млн рублей по сравнению с 1 106 млн рублей чистого убытка в 2012 году. Чистая прибыль по продолжающейся деятельности в 2013 году составила 453 млн рублей против чистого убытка в сумме 102 млн рублей в 2012 году.

Консолидированная выручка Группы по продолжающейся деятельности за период, закончившийся 31 декабря 2013 года, выросла по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 13% — с 16 808 до 18 045 млн рублей.

Коммерческие расходы Группы в 2013 году сократились на 58 млн рублей по сравнению с 2012 годом. Достижение полученных результатов позволила реализация комплекса мероприятий, направленных на оптимизацию оборотного капитала в основном в сегменте дистрибуции.

Использование валютных форвардных контрактов позволило Группе уменьшить подверженность колебанию курсов валют в течение 2013 года.

На протяжении долгого времени ЗАО «Русское море», которое представляло сегмент готовой рыбной продукции в рамках Группы, было наименее прибыльным бизнесом, который генерировал основную часть убыт-

ПРИМЕЧАНИЯ

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

ков Группы. Учитывая плохие финансовые результаты деятельности ЗАО «Русское море», менеджмент Группы принял решение о продаже бизнеса. Сделка была завершена 28 февраля 2013 года. Средства, полученные от продажи ЗАО «Русское море», были направлены на частичное погашение краткосрочной задолженности. Сделка позволила Группе сконцентрироваться на более прибыльных и устойчивых направлениях деятельности: дистрибуции рыбы и аквакультуре.

Группа продолжает активно развивать направление по выращиванию рыбы: в июне 2013 года была успешно запущена вторая ферма по выращиванию атлантического лосося — Шалим в заливе Ура-Губа в Баренцевом море (Мурманская область). На участке были установлены 12 садков и баржа-кормораздатчик. Группа готовится к началу деятельности в губе Титовка в 2014 году.

На форелеводческом хозяйстве в Карелии открыты две дополнительные площадки, на которых осуществляется товарное выращивание форели. Съем рыбы начался в сентябре 2013 года и продолжится в 2014 году до момента полной реализации планового объема рыбы.

В рамках сегмента дистрибуции рыбы и морепродуктов Группа продолжит наращивать продажи охлажденной рыбы в регионах, укреплять свое присутствие в розничных сетях за счет увеличения продаж лосося и фасованной рыбной продукции, расширения активной клиентской базы и улучшения уровня сервиса. Группа работает над оптимизацией расходов на логистику и хранение. В сегменте рыбозаведения в сентябре-октябре 2013 года был реструктуризирован процесс закупки кормов — закупка корма будет осуществляться напрямую у норвежских поставщиков без посредников, как было до этого.

В июне 2013 года была успешно пройдена ежегодная оферта по облигационному займу, погашено 209 млн рублей.

В течение 2013 года Группа сократила свою кредитную нагрузку на 1 020 млн рублей. В январе — марте 2014 года Группа погасила краткосрочные займы на сумму 928,7 млн рублей, включая 805 млн рублей по кредитам, полученным от Сбербанка, 100 млн рублей по кредитам, полученным от ВТБ, и 23,7 млн рублей по кредитам, полученным от Россельхозбанка. Руководство ведет переговоры по пролонгированию кредитов, полученных от Россельхозбанка в сумме 698 млн рублей со сроком погашения в апреле 2014 года.

Основываясь на вышеуказанных фактах, менеджмент уверен, что Группа продолжит свою деятельность в будущем.

4.2. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

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

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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 2013 года был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 44 544 (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 52 \924) – Примечание 12.

4.3. Резерв под списание запасов

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

4.4. Судебные разбирательства

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

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

4.5. Текущие налоги

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пеней, суммы которых могут быть значительными.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

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 2013 года и на 31 декабря 2012 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы, вероятно, будут подтверждены.

4.6. Отложенные налоговые активы

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

В случае, если оценка будущей реализации указывает на необходимость снижения балансовой стоимости отложенных налоговых активов, такое сокращение признается в прибылях или убытках.

4.7. Биологические активы

До сбора урожая 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. Расходы на продажу включают все расходы, которые были бы необходимы, чтобы продать активы.

Малек (форель весом до 200 г и лосось весом до 1000 г) оценивается по фактическим затратам в связи с незначительной биологической трансформацией с момента осуществления первоначальных затрат.

Справедливая стоимость живой рыбы Группы определяется с использованием методов оценки, так как на активных рынках цены для идентичных активов отсутствуют. Справедливая стоимость живой рыбы определяется на основе ожидаемых денежных потоков от продажи рыбы после сбора.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

Денежный поток был рассчитан на основе следующих основных допущений:

- К массе живой рыбы был применен коэффициент потрошения 16%.
- Рыночные цены за 1000 г лосося были определены на основе фактических цен, опубликованных на fishpool.eu на отчетную дату.
- Поскольку цены, опубликованные на fishpool.eu, отражают среднюю рыночную цену семги с доставкой в Осло, данные цены были скорректированы на расходы, связанные с транспортировкой рыбы, на услуги таможенного брокера, на ввозные таможенные пошлины и НДС, а также на коэффициент стадии роста лосося от 1000 г до 2000 г.
- Для форели использовались фактические цены реализации.
- Прогнозируемые расходы на продажу включают стоимость потрошения и упаковки товара.

Все допущения, используемые при расчете денежных потоков, за исключением цен на рынке, были основаны на фактических результатах за предыдущие периоды.

Коэффициент потрошения и цена являются существенными допущениями, использованными для определения справедливой стоимости биологических активов. Анализ чувствительности, представленный ниже, отражает возможное изменение стоимости биологических активов на конец отчетного периода в результате вероятных изменений соответствующих допущений, при сохранении других допущений неизменными.

- В случае увеличения/(снижения) коэффициента потрошения на 5% биологические активы уменьшатся/(увеличатся) на 65 642 тыс. руб.
- В случае увеличения/(снижения) рыночной цены на 10% биологические активы увеличатся/(уменьшатся) на 109 936 тыс. руб.

Анализ чувствительности, представленный выше, не отражает возможного фактического изменения в справедливой стоимости биологических активов, так как маловероятно, что изменения в допущениях будут происходить в отрыве друг от друга.

Биологические активы классифицированы как краткосрочные и долгосрочные на основе операционного цикла. В основном малек и живая рыба классифицированы как текущие активы, поскольку их операционный цикл составляет менее 12 месяцев — до момента готовности рыбы к съему и последующей продаже необходимо примерно 10 месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ

5. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ

Реклассификации

В 2013 году Группа изменила подход к представлению консолидированной финансовой отчетности в части классификации биологических активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которые были выделены в отдельную строку. В результате внесенных изменений некоторые сравнимые данные, представленные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были реклассифицированы с целью сопоставимости с данными отчетного периода.

	Ранее отражалось	Реклассификация	После реклассификации
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Товарно-материальные запасы	1 158 619	(322 749)	835 870
Биологические активы	-	322 749	322 749

В 2013 году Группа провела детальный анализ и пересмотрела классификацию предоплат, относящихся к товарам в пути, с целью более прозрачного и достоверного представления таких предоплат. В результате данного анализа предоплаты, относящиеся к товарам в пути, в сумме 23 171 тыс. руб. были классифицированы как товарно-производственные запасы. Вследствие этого сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была реклассифицирована для целей сопоставимости с данными за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

	Ранее отражалось	Реклассификация	После реклассификации
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Товарно-материальные запасы	835 870	23 171	859 041
Биологические активы	216 894	(23 171)	193 723

ПРИМЕЧАНИЯ

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управления деятельность Группы подразделяется в соответствии с видами производимой продукции на два представленных в отчетности операционных сегмента:

- 1) распространение охлажденной и замороженной рыбы;
- 2) рыборазведение, осуществляемое компаниями ООО «Форелевое хозяйство «Сегозерское» и ООО «Русское Море – Аквакультура».

Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности их использования руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов производится на основе величины прибыли по сегменту. Прибыль по сегменту представляет собой выручку по сегменту за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость продаж и коммерческие расходы.

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

В декабре 2012 года Группа объявила о намерении продать ЗАО «Русское море», которое полностью представляло сегмент готовых к употреблению рыбных и морепродуктов. Поэтому операции, относящиеся к ЗАО «Русское море» и, соответственно, к сегменту готовых к употреблению рыбных и морепродуктов, были отнесены к прекращающейся деятельности.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Распространение охлажденной и замороженной рыбы	Рыборазведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	18 039 104	5 542	-	18 044 646
Реализация между сегментами	18 605	133 267	(151 872)	-
Итого выручка	18 057 709	138 809	(151 872)	18 044 646
Прибыль от переоценки биологических активов	-	452 040	-	452 040
Прибыль по сегментам⁸	763 807	440 213	3 507	1 207 527
Общие и административные расходы				(339 585)
Прочие операционные доходы				26 825
Прочие операционные расходы				(9 424)
Процентные доходы				15 165
Процентные расходы				(349 554)
Положительная курсовая разница				(47 550)
Убыток до налога на прибыль				503 404
Активы по сегментам	2 723 501	2 434 664	-	5 158 165
Нераспределенные активы ⁹				137 502
Итого активы				5 295 667
Обязательства по сегментам	2 843 695	1 536 058	-	4 379 753
Нераспределенные обязательства				691 566
Итого обязательства				5 071 319
Приобретение основных средств по сегментам	1 056	295 921	-	296 977
Приобретение основных средств — не распределено				465
Амортизация основных средств и нематериальных активов по сегментам	7 402	9 263	-	16 665
Нераспределенная амортизация основных средств и нематериальных активов				6 604
EBITDA¹⁰				908 612
Чистый долг/EBITDA¹¹				3.17

⁸ Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, осуществлялись с учетом торговой наценки в размере приблизительно 3,05% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, — 3,01%).

⁹ Нераспределенные активы и обязательства включают в себя активы, предназначенные для продажи, и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, и активы и обязательства управляющей компании ОАО «Группа компаний «Русское море».

¹⁰ EBITDA — основная мера, оцениваемая руководством и определяемая как прибыль до налогообложения за минусом общих и административных расходов, прочих доходов и расходов и амортизации основных средств и нематериальных активов.

¹¹ Чистый долг определяется как совокупный объем займов и задолженности по облигациям за минусом денежных средств и их эквивалентов.

ПРИМЕЧАНИЯ

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Распространение охлажденной и замороженной рыбы	Рыборазведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	15 950 273	57 984	-	16 008 257
Реализация между сегментами	136 604	59 066	(195 670)	-
Итого выручка	16 086 877	117 050	(195 670)	16 008 257
Прибыль по сегментам⁸	384 319	(26 967)	(1 256)	356 096
Общие и административные расходы				(289 384)
Прочие операционные доходы				10 724
Прочие операционные расходы				(45 397)
Процентные доходы				2 567
Процентные расходы				(224 034)
Положительная курсовая разница				82 868
Убыток до налога на прибыль				(106 560)
Активы по сегментам	2 550 248	965 934	-	3 516 182
Нераспределенные активы ⁹				2 218 860
Итого активы				5 735 042
Обязательства по сегментам	3 822 406	982 804	-	4 805 210
Нераспределенные обязательства				1 140 796
Итого обязательства				5 946 006
Приобретение основных средств по сегментам	7 866	225 858	-	233 724
Приобретение основных средств – не распределено				55 840
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 891	24 817	-	30 708
EBITDA¹⁰				62 747
Чистый долг/EBITDA¹¹				56,98

По мнению руководства, Группа осуществляет деятельность только в одном географическом сегменте – Российской Федерации.

⁸ Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, осуществлялись с учетом торговой наценки в размере приблизительно 3,05% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, – 3,01%).

⁹ Нераспределенные активы и обязательства включают в себя активы, предназначенные для продажи, и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, и активы и обязательства управляющей компании ОАО «Группа компаний «Русское море».

¹⁰ EBITDA – основная мера, оцениваемая руководством и определяемая как прибыль до налогообложения за минусом общих и административных расходов, прочих доходов и расходов и амортизации основных средств и нематериальных активов.

¹¹ Чистый долг определяется как совокупный объем займов и задолженности по облигациям за минусом денежных средств и их эквивалентов.

ПРИМЕЧАНИЯ

7. 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 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

	Проценты и прочая дебиторская задолженность	Денежные средства и их эквиваленты	Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам
31 декабря 2013 года			
Компании, находящиеся под общим контролем (С)	8 130	-	-
Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	-	-	197
31 декабря 2012 года			
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	2 389	-
Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	60	-	73

ПРИМЕЧАНИЯ

7. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Наименование	Вид отношений	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	8 614	-
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под общим контролем (В)	2 880	196
Приобретения	Ключевой управленческий персонал (Б)	1 614	-
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	145	-
Прочие операционные доходы	Ключевой управленческий персонал (Г)	77	79
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	350 000
Краткосрочные займы, погашенные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	350 000
Выплаты, полученные в результате сделки с облигациями	Компании, находящиеся под общим контролем (З)	-	350 000
Платежи в пользу связанных сторон	Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	4 614
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	-	2 040
Платежи за обслуживание	Компании, находящиеся под общим контролем (Б)	-	2 014
Проценты, начисленные и уплаченные по краткосрочным займам	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	1 865
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	8 614	-
Прочие операционные доходы	Компании, находящиеся под общим контролем (В)	2 880	196
Приобретения	Ключевой управленческий персонал (Б)	1 614	-
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	145	-
Прочие операционные доходы	Ключевой управленческий персонал (Г)	77	79

ПРИМЕЧАНИЯ

7. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Наименование	Вид отношений	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	350 000
Краткосрочные займы, погашенные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	350 000
Поступления в результате сделки с облигациями	Компании, находящиеся под общим контролем (З)	-	350 000
Платежи в пользу связанных сторон	Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	4 614
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	-	2 040
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Б)	-	2 014
Проценты, начисленные и уплаченные по краткосрочным займам	Компании, находящиеся под общим контролем (Ж)	-	1 865

(А) Денежные средства и их эквиваленты представляют собой банковские счета в евро и долларах США.

(Б) Приобретения, представленные консалтинговыми услугами, а также арендой офисного оборудования.

(В) Прочие операционные доходы представляют доходы от аренды офиса.

(Г) Продажи и приобретения офисного оборудования и готовой к употреблению продукции.

(Д) Сделка, связанная с маркетинговыми расходами.

(Е) Приобретение продукции, готовой к употреблению.

(Ж) Краткосрочный рублевый заем, полученный от связанной стороны, с процентной ставкой 9,75% годовых.

(З) Операция по выкупу связанной стороной облигаций в количестве 350 000 штук.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав ключевого руководящего персонала входило 5 человек (31 декабря 2012 года — 16 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе, составила 75 660 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (74 979 — за год, закончившийся 31 декабря 2012 года).

ПРИМЕЧАНИЯ

7. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года следующие зарегистрированные акционеры ОАО «Группа компаний «Русское море» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
RSEA HOLDINGS LIMITED	61%	61%
Члены Совета директоров	25%	25%
Акции в свободном обращении	14%	14%
	100%	100%

Все акции обладают равными правами голоса.

ПРИМЕЧАНИЯ

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2013 года	-	69 247	353 161	103 553	-	525 961
Приобретения	-	-	-	-	297 441	297 441
Выбытия	-	-	(1 214)	(8 489)	-	(9 703)
Перемещения из незавершенного строительства	-	13 085	265 870	11 311	(290 266)	-
На 31 декабря 2013 года	-	82 332	617 817	106 375	7 175	813 699
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
На 1 января 2013 года	-	(1511)	(50 432)	(29 610)	-	(81 553)
Начисленная амортизация	-	(2 197)	(57 123)	(15 837)	-	(75 157)
Выбытия	-	-	624	4 644	-	5 268
На 31 декабря 2013 года	-	(3 708)	(106 931)	(40 803)	-	(151 442)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2013 года	-	67 736	302 729	73 943	-	444 408
На 31 декабря 2013 года	-	78 624	510 886	65 572	7 175	662 257
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2012 года	8 716	593 642	768 896	410 217	38 038	1 819 509
Приобретения	-	-	-	-	269 292	269 292
Выбытия	-	-	(19 262)	(24 746)	-	(44 008)
Перемещения из незавершенного строительства	-	3 754	258 007	27 803	(289 564)	-
Реклассификация в активы предназначенные для продажи	(8 716)	(528 149)	(654 480)	(309 721)	(17 766)	(1 518 832)
На 31 декабря 2012 года	-	69 247	353 161	103 553	-	525 961
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
На 1 января 2012 года	-	(65 895)	(278 788)	(80 742)	-	(425 425)
Начисленная амортизация	-	(16 851)	(118 940)	(47 120)	-	(182 911)
Выбытия	-	-	15 747	20 450	-	36 197
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	81 235	331 549	77 802	-	490 586
На 31 декабря 2012 года	-	(1511)	(50 432)	(29 610)	-	(81 553)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2012 года	8 716	527 747	490 108	329 475	38 038	1 394 084
Реклассификация в активы предназначенные для продажи	(8 716)	(446 914)	(322 931)	(231 919)	(17 766)	(1 028 246)
На 31 декабря 2012 года	-	67 736	302 729	73 943	-	444 408

ПРИМЕЧАНИЯ

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013-го и 2012 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2013 года производственное оборудование балансовой стоимостью приблизительно 420 131 и здания балансовой стоимостью приблизительно 78 301 были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечания 20, 21, 22) (на 31 декабря 2012 года: 477 376 (включая 282 707 классифицированные как активы, предназначенные для продажи) и 269 853 (включая 188 609 классифицированные как активы, предназначенные для продажи)). Договоры залога, относящиеся к активам, классифицированным как активы, предназначенные для продажи, были аннулированы в феврале 2013 в результате продажи ЗАО «Русское море» (Примечания 4, 17, 31).

За год, закончившийся 31 декабря 2013, амортизация в сумме 51 888 была капитализована в биологические активы (за год, закончившийся 31 декабря 2012, — 152 203).

ПРИМЕЧАНИЯ

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ			
На 1 января 2013 года	47 062	26 345	73 407
Приобретения	77	349	426
На 31 декабря 2013 года	47 139	26 694	73 833
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ			
На 1 января 2013 года	(5 190)	(16 328)	(21 518)
Начисленная амортизация	(2 331)	(3 450)	(5 781)
На 31 декабря 2013 года	(7 521)	(19 778)	(27 299)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ			
На 1 января 2013 года	41 872	10 017	51 889
Аллокация расходов на амортизацию нематериальных активов на прекращающуюся деятельность	-	(375)	(375)
На 31 декабря 2013 года	39 618	6 541	46 159
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ			
На 1 января 2012 года	41 186	24 005	65 191
Приобретения	5 876	11 509	17 385
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	47 062	35 514	82 576
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ			
На 1 января 2012 года	(3 377)	(10 790)	(14 167)
Начисленная амортизация	(1 813)	(6 678)	(8 491)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2012 года	(5 190)	(17 468)	(22 658)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ			
На 1 января 2012 года	37 809	13 215	51 024
Реклассификация в активы предназначенные для продажи	-	(8 029)	(8 029)
На 31 декабря 2012 года	41 872	10 017	51 889

ПРИМЕЧАНИЯ

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Товары для перепродажи	1 005 088	829 542
Сырье	62 981	29 499
	1 068 069	859 041

По состоянию на 31 декабря 2013 года товарно-материальные запасы в сумме 833 000 (на 31 декабря 2012 года – 789 888) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечания 20, 21, 22).

11. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

Биологические активы на 31 декабря 2013 года состояли из 5175 тонн живой рыбы (1279 тонн на 31 декабря 2012 года) и 881 тонны малька (617 тонн на 31 декабря 2012 года).

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Баланс на начало года	322 749	177 403
Увеличение в связи с понесенными расходами	720 309	298 918
Перевод в товарно-материальные запасы	(111 596)	(111 216)
Потери в результате инвентаризации	(32 336)	(42 356)
Изменения в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	452 040	-
	1 351 166	322 749

На 31 декабря 2013 года сумма будущих обязательств по договорам купли-продажи биологических активов на 2014 год составила 127 173 (на 31 декабря 2012 года – ноль).

По состоянию на 31 декабря 2013 года биологические активы (малек лосося) в сумме 835 812 (по состоянию на 31 декабря 2012 года – 86 243) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечания 20, 21, 22).

ПРИМЕЧАНИЯ

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	1 107 255	894 023
Прочая дебиторская задолженность	11 370	82 609
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(44 544)	(52 924)
	1 074 081	923 708

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2013-го и 2012 года:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Остаток на начало года	52 924	80 167
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(15 907)	(52 263)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	7 527	54 329
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(29 309)
	44 544	52 924

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена просроченная задолженность балансовой стоимостью 26 656 и 95 113 на 31 декабря 2013-го и 2012 года соответственно, которую руководство Группы считает реальной к взысканию в полной сумме. Данная задолженность ничем не обеспечена.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 35.6.

Торговая задолженность на 31 декабря 2013 года включает сумму 100 623 (на 31 декабря 2012 года – 128 336), которая относится к договору факторинга с ВТБ. Средняя эффективная ставка по договору факторинга составляет 12% для 2013-го и 2012 года. Согласно договору факторинга, риски и выгоды по дебиторской задолженности не передаются компании-фактору в случае нарушения покупателями обязательств по оплате. Поэтому данная сумма продолжает учитываться в составе торговой дебиторской задолженности, и одновременно отражена кредиторская задолженность ВТБ в прочих полученных авансах.

ПРИМЕЧАНИЯ

13. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы под поставку сырой рыбы и морепродуктов	223 100	178 229
Прочее	147 294	63 863
За вычетом обесценения выданных авансов	(48 327)	(48 369)
	322 067	193 723

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года были деноминированы в рублях и включали векселя, выпущенные Россельхозбанком для Группы в апреле 2013 года в размере 194 000 и переданные в качестве залога по кредитам Россельхозбанка (Примечания 21 и 22).

Непогашенные остатки, процентные ставки и сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Дата выпуска	Номинальная стоимость	Количество векселей	Непогашенный остаток	Процентная ставка	Срок погашения
17 апреля 2013 года	1040	25	26 000	7,26%	По запросу, но не ранее 30 апреля 2015 года и не позднее 15 мая 2015 года
17 апреля 2013 года	4800	35	168 000	7,26%	По запросу, но не ранее 29 апреля 2016 года и не позднее 16 мая 2016 года

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования, включают:

Дата выпуска	Номинальная сумма (тыс. ед. иностранной валюты к покупке)	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
Валютные форвардные контракты US\$/RUB	US\$ 18 002	-	2 399
		-	2 399

ПРИМЕЧАНИЯ

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, КОТОРЫЕ НЕ ОПРЕДЕЛЕНЫ КАК ИНСТРУМЕНТЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ (продолжение)

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

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

Общая сумма прибыли по производным финансовым инструментам, которые не определены как инструменты хеджирования, включенная в курсовые разницы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 8 831 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года – убыток 16 373).

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства в рублях на расчетных счетах и в кассе	115 046	330 126
Денежные средства в валюте на расчетных счетах:	1 333	2 444
– доллар США	1 239	2 247
– евро	94	197
Эквиваленты денежных средств	200 018	283 998
Денежные средства с ограничениями по использованию	45 359	24 326
	361 756	640 894

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

Денежные средства в банках включают краткосрочные возвратные депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения от одного до десяти дней в сумме 200 000 по состоянию на 31 декабря 2013 года (283 600 – по состоянию на 31 декабря 2012 года) с процентной ставкой 7,5% годовых (31 декабря 2012 года – 5,3% годовых).

Денежные средства с ограничениями по использованию в сумме 45 359 (31 декабря 2012 года: 24 326) представляют собой аккредитивы. Группа не имеет возможности использовать данные денежные средства для каких-либо целей, кроме оплаты определенным поставщикам.

ПРИМЕЧАНИЯ

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

Как описано в Примечании 4, 28 февраля 2013 года Группа завершила продажу бизнеса, относящегося к сегменту готовых к употреблению рыбных и морепродуктов. На 31 декабря 2012 года основные классы активов и обязательств сегмента готовых к употреблению рыбных и морепродуктов включали:

	До обесценения	Обесценение	На 31 декабря 2012
Активы, классифицированные, как активы, предназначенные для продажи			
Основные средства (Примечание 8)	1 028 246	(544 536)	483 710
Нематериальные активы (Примечание 9)	8 029	(4 252)	3 777
Отложенные налоговые активы (примечание 30)	180 400	-	180 400
Товарно-материальные запасы	532 045	-	532 045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	745 789	-	745 789
НДС к возмещению	21 336	-	21 336
Авансы, выданные поставщикам	67 289	-	67 289
Займы выданные	2 700	-	2 700
Авансы по налогу на прибыль	73 945	-	73 945
Денежные средства и их эквиваленты	30 747	-	30 747
	2 690 526	(548 788)	2 141 738
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи			
Торговая кредиторская задолженность	149 617	-	149 617
Прочая кредиторская задолженность	23 708	-	23 708
Авансы полученные	119 201	-	119 201
Задолженность по прочим налогам	12 581	-	12 581
	305 107	-	305 107
Активы, предназначенные для продажи, нетто	2 385 419	(548 788)	1 836 631

В процессе оценки балансовой стоимости всех активов и обязательств, относящихся к ЗАО «Русское море», за исключением прав аренды земельных участков, которые не были переданы покупателю, по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу было рассчитано обесценение в сумме 548 788 (Примечание 31). Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу была определена как цена сделки, включая передачу прав требования внутригрупповой задолженности и соответствующего налогового актива за вычетом расходов, связанных со сделкой, включая премии, выплаченные руководству Группы за проведение сделки.

ПРИМЕЧАНИЯ

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность по поставкам сырой рыбы и морепродуктов	1 299 954	864 478
Кредиторская задолженность по операционным услугам	183 610	161 936
	1 483 564	1 026 414

Средний период кредитования составляет 30 дней на 31 декабря 2013-го и 2012 года. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются.

19. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Обязательства по заработной плате	48 268	11 742
Обязательства перед таможенными органами	15 162	-
Проценты к уплате	2 686	20 574
	66 116	32 316

ПРИМЕЧАНИЯ

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2013-го и 31 декабря 2012 года долгосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

	Непогашенный остаток на 31 декабря 2013 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Россельхозбанк	220 546	Декабрь 2016	476 500
Россельхозбанк	204 304	Апрель 2021	228 000
	424 850		

	Непогашенный остаток на 31 декабря 2012 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ООО «СПБ Ойл»	150 000	Апрель 2015	150 000
Сбербанк	900 000	Февраль 2014	900 000
Сбербанк	650 000	Январь 2014	650 000
Россельхозбанк	311 332	Декабрь 2016	311 500
	2 011 332		

Все долгосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по долгосрочным кредитам составляет 14,52% в год, диапазон ставок 13,98% – 15% в год (2012 – соответственно, 11,33% в год, в диапазоне 9% – 14,10%).

ПРИМЕЧАНИЯ

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2013-го и 2012 года краткосрочные кредиты и займы были деноминированы в рублях и представлены следующим образом:

	Непогашенный остаток на 31 декабря 2013 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
Сбербанк	805 000	Февраль 2014	850 000
Россельхозбанк	697 593	Апрель 2014	739 000
МКБ	300 000	Июнь 2014	300 000
Россельхозбанк	186 763	Июль 2014	213 500
ВТБ	100 000	Январь 2014	300 000
Россельхозбанк	94 640	Март – декабрь 2014	311 500
Россельхозбанк	92 301	Сентябрь 2014	105 236
	2 276 297		

	Непогашенный остаток на 31 декабря 2012 года	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ВТБ	500 000	Сентябрь 2013	500 000
Сбербанк	300 000	Декабрь 2013	300 000
Россельхозбанк	276 291	Июль 2013	333 500
Россельхозбанк	277 822	Апрель 2013	278 000
ВТБ	249 957	Декабрь 2013	249 957
Россельхозбанк	105 236	Декабрь 2013	105 236
	1 709 306		

Все краткосрочные займы имеют фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная годовая процентная ставка по краткосрочным кредитам составляет 12,16% в год, диапазон ставок 10,75% – 14,60% в год (2012 – соответственно, 11,79%, в диапазоне 10,75% – 13,37%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредитная линия, предоставленная банком «ВТБ», была обеспечена залогом 892 858 (75%) акций ЗАО «Русская рыбная компания» (на 31 декабря 2012 года – 892 858 акций ЗАО «Русская рыбная компания» и 947 820 акций ЗАО «Русское море»).

ПРИМЕЧАНИЯ

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредитные линии, предоставленные «Сбербанком», были обеспечены залогом товарно-материальных запасов (сырая рыба, рыбные и морепродукты) на сумму 833 000 (на 31 декабря 2012 года — залог товарно-материальных запасов на сумму 966 888, включая 177 000, относящихся к активам, предназначенным для продажи, залог производственного оборудования, относящегося к активам, предназначенным для продажи, на сумму 282 707, и залог зданий и земли, относящихся к активам, предназначенным для продажи, на сумму 188 609) (Примечания 8 и 10).

По состоянию на 31 декабря 2013 года долгосрочные и краткосрочные кредитные линии, предоставленные «Россельхозбанком», были обеспечены залогом 100% доли в ООО «Русское море — Аквакультура» и на 1 569 131 (2%) акций ОАО «Группа Компаний «Русское море» (на 31 декабря 2012 года — 100% доли в ООО «Русское море — Аквакультура» и 100% доли в ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»), залогом биологических активов (малек лосося) на сумму 835 812 (на 31 декабря 2012 года — 86 243), залогом производственного оборудования на сумму 420 131 (на 31 декабря 2012 года — 194 669), залогом земли и зданий на сумму 78 301 (на 31 декабря 2012 года — 81 244) и залогом оборудования, приобретаемого в будущем, на сумму 192 859 (на 31 декабря 2012 года — 1815) и залогом векселей, выпущенных Россельхозбанком для Группы, на сумму 194 000 (на 31 декабря 2012 года — ноль) (Примечание 14).

Кредитные договоры с банком «ВТБ» содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа нарушила два условия, предусмотренных кредитным договором с «ВТБ» (суммарный объем долгосрочных инвестиций ЗАО «Русская рыбная компания» и ОАО «Группа компаний «Русское море» не должен превышать 700 000, и ежегодный рост выручки ЗАО «Русская рыбная компания» не должен быть менее 20%). Со стороны банка не было предпринято никаких мер в результате такого несоответствия по состоянию на 31 декабря 2013 года и впоследствии за период с 31 декабря 2013 года до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску. В январе 2014 года все кредитные договоры от «ВТБ» были погашены, и руководство твердо убеждено в том, что никаких дальнейших санкций в отношении данных нарушений ковенантов не будет.

В декабре 2013 Группа получила государственные субсидии от Рыбного комитета Мурманского региона в сумме 25 097 в качестве компенсации процентных расходов по целевым кредитным договорам на приобретение производственного оборудования.

Процентные расходы за вычетом полученных государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные расходы	374 651	224 034
Государственные субсидии	(25 097)	-
	349 554	224 034

ПРИМЕЧАНИЯ

22. ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, Группа продала 265 407 неконвертируемых облигаций по номиналу.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013, Группа выкупила 215 222 облигаций в сумме 215 222 и выплатила купонный доход в сумме 58 208.

Облигации подлежат погашению 23 июня 2015 года, но их владельцы могут использовать опцион на продажу в июне 2014 года. Поэтому данные облигации включаются в состав текущих обязательств.

Проценты по облигациям выплачиваются каждые полгода. Общая сумма процентов, начисленных за отчетный период, составила 57 333 (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, — 68 864).

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

	Непогашенный остаток	Купонная ставка	Срок погашения
На 31 декабря 2013 года	546 104	12,5%	23 июня 2015
На 31 декабря 2012 года	495 919	12,5%	23 июня 2015

23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Страховые взносы	6 279	-
Налог на имущество и прочие налоги	56	1 590
	6 335	1 590

ПРИМЕЧАНИЯ

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Себестоимость товаров для перепродажи	16 043 875	14 349 288
Себестоимость выращенной рыбы	92 468	32 528
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	13 509	19 464
Производственные накладные расходы	2 898	37 591
Прямые затраты труда	2 221	10 450
Амортизация	500	11 183
	16 155 471	14 460 504

25. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Транспорт	656 291	696 544
Расходы на оплату труда и применимые налоги	199 810	184 012
Аренда склада	136 346	166 281
Недостачи по результатам инвентаризации	34 117	5 495
Сертификация	20 860	13 639
Комиссионные расходы	12 638	16 938
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8 380	22 542
Реклама	6 616	7 439
Страхование товаров в пути	384	533
Обесценение авансов выданных	132	11 296
Прочее	58 114	66 938
	1 133 688	1 191 657

ПРИМЕЧАНИЯ

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы на оплату труда и применимые налоги	173 349	128 157
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	47 169	36 296
Аудиторские и консультационные услуги	28 539	30 895
Амортизация	22 769	19 525
Банковские комиссии	22 206	27 696
Командировочные расходы	9 031	8 748
Налоги, кроме налога на прибыль	8 999	8 639
Услуги связи	4 878	6 257
Представительские расходы	1 301	3 015
Расходы на безопасность	111	1 631
Прочее	21 233	18 525
	339 585	289 384

27. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, установленный возраст выхода на пенсию составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает социальный налог (по максимальной ставке 30,2%). Налог уплачивается по регрессивной ставке и охватывает взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за годы, закончившиеся 31 декабря 2013-го и 2012 года, составил 57 436 и 44 315 соответственно. Компания не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые 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 2013 года, составил 73 053 (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, – 56 678) (для продолжающейся деятельности).

ПРИМЕЧАНИЯ

28. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Штрафы и пени	14 351	1576
Доход от субаренды	6 882	459
Доход от выбытия основных средств	319	-
Прочее	5 273	8 689
	26 825	10 724

29. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Штрафы и пени	3662	39 280
Убыток от выбытия основных средств	-	1 066
Благотворительность	-	180
Прочее	5 762	4 871
	9 424	45 397

30. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расход по налогу на прибыль — текущий	16 653	31 370
Доход по отложенному налогу на прибыль — возникнове- ние и восстановление временных разниц	(44 768)	(35 601)
Отложенный налог, связанный с убытком от выбытия до- chterей компании, относимый к прекращенной деятельно- сти (Примечание 31)	78 733	-
	50 618	(4 231)

ПРИМЕЧАНИЯ

30. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль по продолжающейся деятельности	503 404	(106 560)
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)	100 681	(21 312)
<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	(71 902)	15 483
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	24 122	7 866
Прочее	(2 283)	(6 268)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	50 618	(4 231)

Налогооблагаемые временные разницы по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства не признавались, на 31 декабря 2013 года составили 181 319 (на 31 декабря 2012 года – 1 929 238). Обязательства в отношении данных разниц не признавались, так как высока вероятность того, что данные разницы не будут погашены в обозримом будущем.



ПРИМЕЧАНИЯ

30. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	31 декабря 2011 года	Возникновение и уменьшение разниц		Рекласси- фикация	31 декабря 2012 года	Возник- новение и умень- шение разниц	31 декабря 2013 года
		Продол- жающаяся деятель- ность	Прекра- щающаяся деятель- ность	в активы, предна- значенные для про- дажи			
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):							
Начисление резервов	(5881)	599	3 667	2 809	1 194	21 700	22 894
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 917	5 431	19 954	(29 343)	12 959	(1936)	11 023
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	3 793	3 793
Товарно-материальные запасы	9 353	(3 454)	17 338	(24 413)	(1 176)	(513)	(1 689)
Основные средства	(4 817)	(760)	292	3 223	(2 062)	(79)	(2 141)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	130 473	33 785	8 738	(132 676)	40 320	21 803	62 123
Итого чистые отложенные налоговые активы	146 045	35 601	49 989	(180 400)	51 235	44 768	96 003

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.

Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 62 123 (на 31 декабря 2012 – 55 803), при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы будут реализованы в полной сумме (на 31 декабря 2012 года – 15 483 было признано как нереализуемые), и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем, поскольку срок их применения составляет 10 лет. Отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, понесенным в отчетном периоде в сумме 21 803, может быть использован до 2023 года; отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, накопленным на начало отчетного периода в сумме 40 320, может быть использован до 2022 года.

ПРИМЕЧАНИЯ

31. ПРЕКРАЩАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Прекращающаяся деятельность о любые оставшиеся неиспользованными налоговые инвестору ЗАО «Русское море», которое представляло сегмент готовой рыбной продукции.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2013-го и 2012 года, деятельность ЗАО «Русское море» была отнесена к прекращающейся деятельности.

Чистые активы ЗАО «Русское море» на дату продажи

Активы	
Основные средства	488 757
Нематериальные активы	3 211
Отложенные налоговые активы	184 284
Товарно-материальные запасы	439 995
Торговая и прочая дебиторская задолженность	462 555
НДС к возмещению	1 282
Авансы, выданные поставщикам	23 400
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	73 946
Денежные средства и их эквиваленты	8 778
	1 686 208
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	105 860
Прочая кредиторская задолженность	13 955
Авансы полученные	5 227
Задолженность по прочим налогам	12 740
	137 782
Чистые активы, проданные	1 548 426

Убыток от продажи

Денежное вознаграждение, полученное в 2013 году	1 534 400
Авансовый платеж, полученный в 2012 году	60 000
Проданные чистые активы	(1 548 426)
Расходы, связанные с продажей	(61 326)
Убыток от продажи дочернего предприятия	(15 352)

ПРИМЕЧАНИЯ

31. ПРЕКРАЩАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

Расходы, связанные с продажей, включают бонусы, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы за завершение сделки.

Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Выручка	219 392	1 988 665
Себестоимость реализации	(122 843)	(1 260 237)
Валовая прибыль	96 549	728 428
Коммерческие расходы	(112 743)	(734 158)
Общие и административные расходы	(37 985)	(254 103)
Прочие операционные доходы	1 098	4 408
Прочие операционные расходы	(5 661)	(19 236)
Процентные доходы	16	1 500
Процентные расходы	(38 610)	(266 415)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	977	(2 785)
Убыток до налога на прибыль	(96 359)	(542 361)
Доход по налогу на прибыль	16 607	86 738
Обесценение, признанное в результате оценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу группы активов, представляющих собой прекращающуюся деятельность	-	(548 788)
	(79 752)	(1 004 411)
Убыток от продажи дочернего предприятия, деятельность которого отнесена к прекращающейся деятельности	(15 352)	-
Доход по налогу на прибыль (Примечание 30)	78 733	-
	63 381	-
Чистый убыток за период по прекращающейся деятельности	(16 371)	(1 004 411)

Доход по налогу на прибыль в размере 78 733 был начислен в связи с убытком, полученным от переуступки прав на внутригрупповой долг и расходов, связанных с продажей.

Чистые денежные поступления от продажи

Денежное вознаграждение, полученное в 2013	1 534 400
Потраченные денежные средства	(8 778)
Чистые денежные поступления	1 525 622

ПРИМЕЧАНИЯ

31. ПРЕКРАЩАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

В результате продажи ЗАО «Русское море» соответствующий эффект от реорганизации Группы под общим контролем в размере 2 043 218 был отнесен на нераспределенную прибыль.

32. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Прибыль/(убыток) 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/(убыток) на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

Прекращающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79 499 050	79 537 651
Прибыль/(убыток) за год по продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров материнской компании	452 786	(102 329)
Базовая/(-ый) и разводненная/(-ый) прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	5,69	(1,29)

Прекращающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79 499 050	79 537 651
Убыток за год по прекращающейся деятельности, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(16 371)	(1 004 411)
Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращающейся деятельности, руб.	(0,21)	(12,63)

ПРИМЕЧАНИЯ

32. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ (продолжение)

Продолжающаяся и прекращающаяся деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79 499 050	79 537 651
Прибыль/(убыток) за год по продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров материнской компании	436 415	(1 106 740)
Базовая/(-ый) и разводненная/(-ый) прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся и прекращающейся деятельности, руб.	5,48	(13,92)

Дивиденды

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

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013-го и 2012 года, и после 31 декабря 2013 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

ПРИМЕЧАНИЯ

33. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2009 года уставный капитал Компании состоял из 72 306 874 разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая. Все выпущенные акции были обменены на доли в дочерних предприятиях Группы, ранее принадлежавшие акционеру Компании Corsico Ltd.

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

В апреле 2010 года Группа провела первичное публичное размещение акций на Российской фондовой бирже (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), которые впоследствии объединились в ММВБ-РТС. Данное размещение включало 3 615 254 собственных акций и 11 384 746 акций акционера. Общее количество акций, выпущенных в свободное обращение, составило 15 000 000 штук. Позднее Группа осуществила выпуск 7 230 777 дополнительных акций публичным инвесторам номинальной стоимостью 100 руб. за акцию. Дополнительно выпущенные обыкновенные акции предоставляют те же права, что и другие выпущенные акции. Справедливая стоимость размещенных акций составила 0,174 (6 долл. США за акцию). Затраты на проведение сделки в размере 127 150 с налоговым эффектом в размере 16 890 были зачтены против предполагаемой выручки.

В результате выпуска акций в течение 2010 года уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 7 953 765 и включал 79 537 651 акцию; по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату, какие-либо изменения отсутствовали.

В декабре 2013 года Группа приобрела 38 600 собственных обыкновенных акций на ММВБ-РТС. Общая сумма, уплаченная за данные акции, составила 1103. Выкупленные акции отражены как собственные выкупленные акции. В дальнейшем Группа имеет право на повторную продажу данных акций. Все акции, приобретенные Группой, были полностью оплачены.

ПРИМЕЧАНИЯ

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

34.1. Страновой риск Российской Федерации

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

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

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти меры, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

34.2. Налогообложение

Правительство Российской Федерации продолжает реформу экономической и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законодательство, влияющее на деятельность предприятий, продолжает быстро меняться. Эти изменения характеризуются неясными формулировками, наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных решений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и в результате возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Следовательно, могут быть доначислены налоги, штрафы и пени. Три года, предшествующие отчетному, являются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Компания начислила все применимые налоги. В ситуациях неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее государственные органы могут иначе трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут иметь существенные последствия.

ПРИМЕЧАНИЯ

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

По оценкам руководства, на 31 декабря 2012 года сумма потенциальных обязательств, включая штрафы, которые могут быть начислены Группе в случае несогласия налоговых органов с позицией Группы по некоторым вопросам налогообложения и методикам расчета налогов, используемым Группой, составляла 13 257. В течение 2013 года Группа не признала дополнительные расходы по потенциальным обязательствам по налогу на прибыль и прочим налогам и не восстанавливала ранее созданный резерв по налогу на прибыль и прочим налогам. Вследствие этого по состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма признанных потенциальных налоговых обязательств не изменилась и составила 13 257. Никаких дополнительных потенциальных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группой не выявлено.

Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы. Руководство оценило, что возможные последствия в отношении таких налоговых рисков, в случае их реализации, не превысят более чем в два раза сумму прибыли Группы до налогообложения.

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

34.3. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договоры операционной аренды.

34.4. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма обязательств по договорам купли-продажи в отношении приобретения имущества, машин и оборудования составила 78 330 (по состоянию на 31 декабря 2012 года — ноль).

34.5. Страхование

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

34.6. 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 2013 года и 31 декабря 2012 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

35.1. Справедливая стоимость

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	361 756	361 756	640 894	640 894
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто (Примечание 12)	1 074 081	1 074 081	923 708	923 708
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 15)	-	-	314	314
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	227	227	189	189
Долгосрочные инвестиции (Примечание 14)	194 000	194 000	-	-
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	1 483 564	1 483 564	1 026 414	1 026 414
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	66 116	66 116	32 316	32 316
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования (Примечание 15)	2 399	2 399	9 684	9 684
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 20)	424 850	424 850	2 011 332	2 011 332
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 21)	2 276 297	2 276 297	1 709 306	1 709 306
Облигации к погашению (Примечание 22)	552 930	546 104	495 820	495 919

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

35.2. Цели и политика в области управления финансовыми рисками

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

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

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

35.3. Валютный риск

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США, евро и норвежских кронах, следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность. Группа заключает сделки, связанные с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), с целью уменьшения валютного риска.

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/(убытка) до налогообложения Группы 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 налогообложения, руб.
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс долл. США / руб.	+10%	1 453
Обменный курс долл. США / руб.	-10%	(1 453)
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс долл. США / руб.	+10%	(78 857)
Обменный курс долл. США / руб.	-10%	78 857

	Увеличение / уменьшение курса евро	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения, руб.
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс евро / руб.	+10%	(51)
Обменный курс евро / руб.	-10%	51
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс евро / руб.	+10%	1 792
Обменный курс евро / руб.	-10%	(1 792)

	Увеличение / уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения, руб.
На 31 декабря 2013 года		
Обменный курс норвежской кроны / руб.	+10%	1 272
Обменный курс норвежской кроны / руб.	-10%	(1 272)
На 31 декабря 2012 года		
Обменный курс норвежской кроны / руб.	+10%	2 361
Обменный курс норвежской кроны / руб.	-10%	(2 361)

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

	Долл. США		Евро		Норв. крона	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 544	89 254	185	3 037	-	40
Денежные средства и их эквиваленты	1 239	2 247	31 617	21 251	13 836	27 074
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	-	314	-	-	-	-
Итого активы	15 783	91 815	31 802	24 288	13 836	27 114
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 185)	(870 698)	(33 728)	(6 370)	(1 117)	(3 506)
Производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи, которые не определены как инструменты хеджирования	(2 399)	(9 684)	-	-	-	-
Итого обязательства	(3 584)	(880 382)	(33 728)	(6 370)	(1 117)	(3 506)
Итого чистые обязательства	12 199	(788 567)	(1 926)	17 918	12 719	23 608

35.4. Риск изменения процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2013-го и 2012 года Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку у Группы нет кредитных договоров с плавающей процентной ставкой по состоянию на эти даты (Примечания 20, 21, 22).

35.5. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

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

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

31 декабря 2013 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность	-	1 483 564	1 483 564	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	12,16%	2 363 471	984 433	1 046 228	332 810
Облигации к погашению	12,50%	580 236	-	580 236	-
Итого		4 427 271	2 467 997	1 626 464	332 810

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	1–2 года	От 2–3 лет	От 3–4 лет
Долгосрочные кредиты и займы	14,52%	758 765	155 073	246 160	357 532
Итого		758 765	155 073	246 160	357 532

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

31 декабря 2012 года

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Кредиторская задолженность	-	1 026 424	1 026 424	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	11,79%	1 856 724	-	287 231	1 569 493
Облигации к погашению	12,50%	526 150	-	526 150	-
Итого		3 409 298	1 026 424	813 381	1 569 493

	Средневзвешенная эффективная ставка	Итого	1–2 года	От 2–3 лет	От 3–4 лет
Долгосрочные кредиты и займы	11,33%	2 402 040	1 734 921	181 438	485 681
Итого		2 402 040	1 734 921	181 438	485 681

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.

35.6. Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов, включающих в себя займы, выданные третьим лицам, и производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля. Краткосрочные финансовые активы, представляющие собой сезонные займы, выданные рыболовецким предприятиям, предоставляются после изучения Группой платежеспособности и репутации поставщика, а также по прошествии достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

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

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

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

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1–2 месяца	2–3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2013 года	1 062 711	1 039 055	13 131	82	165	7 242	3 036
31 декабря 2012 года	841 099	745 986	29 507	20 008	18 891	12 473	14 234

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

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1–2 месяца	2–3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2013 года	227	227	-	-	-	-	-
31 декабря 2012 года	503	503	-	-	-	-	-

В представленной ниже таблице приведены долгосрочные финансовые вложения Группы, включая займы, выданные третьим сторонам.

	Итого	От 1–2 лет	От 2–3 лет	От 3–4 лет
31 декабря 2013 года	224 976	-	28 517	196 459
31 декабря 2012 года	-	-	-	-

35.7. Концентрация кредитного риска

Дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей. Группа не подвержена значительному кредитному риску со стороны отдельно взятых покупателей, за исключением ООО «Ашан», крупнейшего покупателя Группы. Концентрация кредитного риска, относящегося к ООО «Ашан», не превышает 15% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года. Концентрация кредитного риска в отношении любого контрагента не превышала 10% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года.

ПРИМЕЧАНИЯ

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

35.8. 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.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 марта 2014 года Максим Воробьев, председатель Совета директоров Группы компаний «Русское море», приобрел 1,03% акций Группы, увеличив свою долю в акционерном капитале. Приобретение акций прошло на свободном рынке, при этом доля основного акционера Группы — компании RSEA Holdings Limited, владеющей 60,936% акций, не изменилась.

В январе — марте 2014 года Группа погасила краткосрочные кредиты на сумму 928,7 млн рублей, в том числе 805 млн рублей по кредитам, полученным от Сбербанка, 100 млн рублей — по кредитам, полученным от ВТБ, и 23,7 млн рублей — по кредитам, полученным от Россельхозбанка.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством 18 апреля 2014 года.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении

No	Номер протокола и дата одобрения сделки Общим собранием акционеров / Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
1.	Протокол No 114 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 20.02.2013 года	ОАО «ГК «Русское море» Банк ВТБ	Дополнительное соглашение No 3 к договору поручительства между Банком ВТБ и ОАО «ГК «Русское море» в обеспечение исполнения обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» Дополнительное соглашение No 4 к договору залогу акций No 2735-ДЗ/2 между Банком ВТБ и ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» перед ОАО Банк ВТБ по кредитному соглашению
2	Протокол No 114 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 20.02.2013 года	ОАО «ГК «Русское море» ОАО «Россельхозбанк»	Дополнительные соглашения к договорам поручительства между ОАО «ГК «Русское море» и ОАО «Россельхозбанк».
3	Протокол No 126 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 05.07.2013 года	ОАО «ГК «Русское море» ОАО «Россельхозбанк»	Дополнительные соглашения к договорам поручительства между ОАО «ГК «Русское море» и ОАО «Россельхозбанк».

ПРИЛОЖЕНИЯ

No	Номер протокола и дата одобрения сделки Общим собранием акционеров / Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
4	Протокол No 38 годового общего собрания акционеров ОАО «Группа компаний «Русское море» от 01.06.2013 года	<p>ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Norway Pelagic AS, Норвегия</p> <p>ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Nils Sperre AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Norway Pelagic AS, Норвегия.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» – поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» – выгодоприобретатель, Norway Pelagic AS – норвежский экспортер. • Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате продукции морского промысла, поставляемой Norway Pelagic AS по Контракту NP-NR-002 от 31.08.2011 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности – 10 000 000 долларов США. • Поручительство выдано на срок до 01.07.2016 г. <p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Nils Sperre AS, Норвегия на следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» – поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» – выгодоприобретатель, Nils Sperre AS – норвежский экспортер. • Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате свежемороженой и охлажденной рыбы, рыбопродукции и морепродукции, поставляемой Nils Sperre AS по Контракту NS-NR-001 от 06.04.2007 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности – 3 500 000 (три миллиона пятьсот тысяч) долларов США. • Поручительство выдано на срок до 01.07.2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Номер протокола и дата одобрения сделки Общим собранием акционеров / Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
		<p>ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Egersund Seafood AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Egersund Seafood AS, Норвегия на следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» – поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» – выгодоприобретатель, Egersund Seafood AS – норвежский экспортер. • Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате свежемороженой и охлажденной рыбы, рыбопродукции и морепродукции, поставляемой Egersund Seafood AS по Контракту ES-NR-1 от 27.02.2009 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности – 3 500 000 (три миллиона пятьсот тысяч) долларов США. • Поручительство выдано на срок до 01.07.2016 г.
		<p>ОАО «ГК «Русское море» ЗАО «Русская рыбная компания» Hallvard Leroy AS, Норвегия</p>	<p>Договор поручительства ОАО «ГК «Русское море» по обязательствам ЗАО «Русская рыбная компания» перед Hallvard Leroy AS, Норвегия на следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Стороны договора: ОАО ГК «Русское море» – поручитель, ЗАО «Русская рыбная компания» – выгодоприобретатель, Hallvard Leroy AS – норвежский экспортер. • Обеспечиваемое обязательство – обязательство ЗАО «Русская рыбная компания» по оплате продукции морского промысла, поставляемой Hallvard Leroy AS по Контракту HLAFAS/05/03/2010 от 05.03.2010 г. В рамках обеспечиваемого обязательства ОАО «ГК «Русское море» принимает на себя полную субсидиарную ответственность за исполнение обязательств ЗАО «Русская рыбная компания» по указанному Контракту с предельным размером ответственности – 4 000 000 (четыре миллиона) долларов США. • Поручительство выдано на срок до 01.07.2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении.

No	Номер протокола и дата одобрения сделки Общим собранием акционеров / Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»	Стороны сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
1.	Протокол No 118 заседания Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» от 05.04.2013 года	ОАО «ГК «Русское море» Max Credit Investment Limited	Дополнительное соглашение к соглашению о перемене лиц в обязательстве между ОАО «Группа компаний «Русское море», ЗАО «Русская рыбная компания» и Компанией Max Credit Investment Limited

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

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

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	В соответствии с п. 9.5 Устава Общества
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	В соответствии с законом «Об акционерных обществах»
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	В соответствии с законом «Об акционерных обществах»
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	В соответствии с законом «Об акционерных обществах»
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества участников процедуры регистрации общего собрания акционеров	Соблюдается	В соответствии с внутренними документами Общества
Совет директоров			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с п. 10.2.1 Устава Общества
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Соблюдается	Советом директоров Общества (Протокол No 31 от 09.03.2010) утверждена карта рисков и Политика по управлению рисками Общества.
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	В соответствии с п. 10.2.2 Устава Общества
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с Положением о Комитете по назначениям и вознаграждению и Уставом Общества
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Не предусмотрено Уставом и внутренними документами Общества



ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Не соблюдается	В составе Совета директоров 1 независимый директор, отвечающий требованиям Кодекса корпоративного поведения
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта — обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	В соответствии с Кодексом корпоративного поведения и этики Общества
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	В соответствии с Положением об инсайдерской информации

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	В соответствии с Положением о Совете директоров Общества
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества и Положением о Совете директоров Общества
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитет не сформирован
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	Комитет по аудиту сформирован и действует на основании Положения о комитете по аудиту, утвержденному решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» – протокол № 58 от 27 октября 2010 г.



ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества (протокол No 126 от 05.07.2013 г.) утвержден новый состав Комитета по аудиту: – Гусев Д. В. (независимый директор) – Воробьева Л. И. (неисполнительный директор) – Сантэй К. (неисполнительный директор) – Глинберг В. А. (неисполнительный директор)
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	В соответствии с протоколом Совета директоров Общества No 126 от 05.07.2013 г. председателем Комитета по аудиту избран независимый директор Гусев Дмитрий Владимирович
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	В соответствии с Положением о Комитете по аудиту (утвержденном решением Совета директоров – протокол No 58 от 27.10.2010 г.)
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	Комитет по назначениям и вознаграждению сформирован и действует на основании Положения, утвержденного решением Совета директоров Общества (протокол No 82 от 16.12.2011 г.)

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не соблюдается	Решением Совета директоров Общества (протокол протокол № 126 от 05.07.2013 г.) Председателем Комитета по назначениям и вознаграждению при Совете директоров Общества избран Глеб Франк (член Совета директоров Общества)
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	Решением Совета директоров (протокол протокол № 126 от 05.07.2013 г.) избран следующий состав Комитета: – Франк Г. С. – Воробьев М. Ю. – Глинберг В. А.
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Соблюдается частично	Функция оценки системы управления рисками, существующей в Компании и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров возложена на службу внутреннего аудита
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Функции по урегулированию корпоративных конфликтов возложена на Совет Директоров, в рамках осуществления деятельности по реализации норм и правил Кодекса корпоративного управления и Кодекс корпоративного поведения и этики
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	см. п. 34



ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не соблюдается	см. п. 34
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Соблюдается	Советом директоров Общества утверждены: Положение о Комитете по назначениям и вознаграждению Общества (протокол № 59 от 16.12.2010 г.) Положение о Комитете по аудиту (протокол № 82 от 16.12.2011 г.)
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Не соблюдается	
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Не соблюдается	В соответствии с п. 9.1 Устава Общества: Генеральный директор — единоличный исполнительный орган Общества
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	---	Правление не сформировано
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Генеральный директор не является работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим — соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	В составе исполнительных органов акционерного общества указанные лица отсутствуют
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	-----	Обществу не оказывает услуги управляющая организация (управляющий).
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта — обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	В соответствии с Кодексом корпоративного поведения и этики Общества



ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	
Секретарь общества			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества (протокол № 129 от 12.12.2013 г.) избран корпоративный секретарь Общества
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается	В случаях предусмотренных Уставом Общества и ФЗ «Об акционерных обществах»

ПРИЛОЖЕНИЯ

No	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Соблюдается	В Уставе не предусмотрено, но выполняется в соответствии с Положением об инсайдерской информации
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества.
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества.
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Не соблюдается	Положение не утверждено

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Не соблюдается	
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Положение об Общем собрании акционеров п. 7.4.
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Ссылка на веб-сайт Общества: http://russianseagroup.ru/ru/pages/index
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Не соблюдается	
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Не соблюдается	
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	Положение об инсайдерской информации (утверждено решением Совета директоров – протокол № 82 от 16.12.2011 г.)

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Положение о службе внутреннего аудита ОАО «ГК «Русское море» (утверждено решением Совета директоров ОАО «ГК «Русское море» – Протокол No 71 от 01.07.2011 г.)
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	Ревизор Общества избран решением годового общего собрания акционеров (протокол No 38 от 27.06.2013 г.)
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Соблюдается	
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Грешнева С. В., ревизор Общества, является руководителем Службы внутреннего аудита Общества
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	

ПРИЛОЖЕНИЯ

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Соблюдается частично	Ряд сделок, существенных для бизнеса Группы, выносятся на предварительное утверждение Совета директоров
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Не соблюдается	
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	В соответствии с п. 2.4.6 Положения о Комитете по аудиту Общества (утверждено решением Совета директоров Общества – протокол № 58 от 27.10.2010 г.) Комитет по аудиту рассмотрел аудиторское заключение и вынес свою оценку до его предоставления акционерам на годовом общем собрании акционеров Общества 27.05.2013 г. (протокол Комитета по аудиту № 15 от 26.04.2013 г.)
Дивиденды			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Не соблюдается	

ПРИЛОЖЕНИЯ

No	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не соблюдается	Положение о дивидендной политике не утверждено
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Не соблюдается	Положение о дивидендной политике не утверждено



ОАО «Группа компаний «Русское море»
Россия, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4
телефон: +7 (495) 258-99-28
факс: +7 (495) 258-99-28
e-mail: info@russianseagroup.ru
www.russianseagroup.ru