

**ПАО «Московская кондитерская
фабрика «Красный Октябрь»**

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2018 года

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	14
2. Основные положения учетной политики	14
3. Существенные учетные суждения и оценки	28
4. Инвестиционная недвижимость	29
5. Инвестиции в связанную компанию	29
6. Основные средства	30
7. Запасы	31
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
9. Денежные средства и их эквиваленты	32
10. Уставный капитал	32
11. Кредиты и займы	32
12. Налог на прибыль	33
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
14. Обязательства по пенсионным выплатам	34
15. Классификация затрат по видам	35
16. Прочие операционные расходы, нетто	36
17. Финансовые (расходы)/доходы, нетто	36
18. Операции со связанными сторонами	36
19. Доходы будущих периодов	38
20. Ликвидация дочерней компании	38
21. Отчетность по сегментам	38
22. Договорные и условные обязательства	39
23. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	41
24. Прибыль на акцию	44

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 220 905 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1,5% от суммы выручки за отчетный год;
- Мы провели работу по аудиту на двух компаниях Группы: ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»
- Наш аудит также включал проведение процедур по отдельным значимым показателям финансовой отчетности по компании ООО «ГУТА-Клиник»;
- В отношении других компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает более 98% выручки Группы и 98% величины активов Группы до учета поправок по исключению внутригрупповых оборотов и расчетов;
- Ключевой вопрос аудита – раскрытие операций со связанными сторонами.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности) на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом 220 905 тыс. руб.

Как мы ее определили 1,5% от суммы выручки за отчетный год

Обоснование примененного уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения отчетности, нежели показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1,5% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита – раскрытие операций со связанными сторонами.

Группа имеет существенный объем операций с компаниями группы «Гута», осуществляющей фактический контроль над ее деятельностью.

Вследствие характера отношений между Группой и группой «Гута» условия этих операций отличаются от условий, обычно принятых для аналогичных операций с несвязанными сторонами. Эти условия могут быть изменены в любой момент времени исходя из интересов группы «Гута» и, таким образом, влиять на сопоставимость данных в консолидированной финансовой отчетности различных периодов. Следовательно, мы считаем данный вопрос ключевым для нашего аудита Группы.

Раскрытие информации о связанных сторонах представлено в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита.

В рамках наших аудиторских процедур мы проанализировали процесс выявления и раскрытия сделок со связанными сторонами.

- Мы получили список связанных сторон и проанализировали операции с ними, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами.
- Мы изучили договоры со связанными сторонами, сравнили информацию о стоимости и периоде возникновения транзакций в учетных записях с соответствующими подтверждающими документами. Мы проанализировали прочие операции Группы на предмет специфических условий, свидетельствующих о связанности контрагентов по этим операциям с Группой, уделяя особое внимание тем, которые впервые появились в текущем периоде.
- Мы получили подтверждения от связанных сторон по операциям и остаткам, а также акты сверки взаиморасчетов, и проанализировали раскрытие информации о связанных сторонах и об операциях со связанными сторонами в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»;
- ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой ООО «А.Д.Е. Аудит». По компании ООО «ГУТА-Клиник» мы провели процедуры по отдельным показателям финансовой отчетности.

Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 27 апреля 2018 года.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Виктор Михайлович Смирнов.

В.М. Смирнов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 03-000891)
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»

26 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ПАО «Московская кондитерская фабрика
«Красный Октябрь»

Независимый аудитор: ООО «А.Д.Е. Аудит».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер № 1027700247618.

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Место нахождения: Российская Федерация, 107140, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д.7, стр. 24.

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603071765.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

		На 31 декабря	
	Прим.	2018 г.	2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	6	2 929 563	3 277 220
Инвестиционная недвижимость	4	-	168 780
Авансы под капитальное строительство		23 443	62 376
Нематериальные активы, нетто		32 069	39 867
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 18.9	-	1 655 113
Инвестиция в связанную компанию	5	1 949 912	949 912
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	-	1 131 495
Итого внеоборотные активы		4 934 987	7 284 763
Оборотные активы			
Запасы	7	1 558 842	1 387 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3 922 842	4 105 779
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	467 218	–
Аванс по налогу на прибыль		–	3 421
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	69 156	55 943
Итого оборотные активы		6 018 058	5 553 043
Итого активы		10 953 045	12 837 806
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	10	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		4 772 771	6 349 231
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		7 184 938	8 761 398
Неконтролирующая доля участия		376 799	384 450
Итого капитал		7 561 737	9 145 848
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	16 619	49 856
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	-	24 615
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	124 949	375 535
Обязательства по пенсионным выплатам	14	64 706	59 556
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	2 316	3 067
Итого долгосрочные обязательства		208 590	512 629
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	2 380 449	2 591 569
Банковские кредиты	11	33 452	33 642
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	-	77 246
Задолженность по налогу на прибыль		54 350	7 495
Задолженность по прочим налогам		581 277	468 609
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	764	768
Дивиденды к уплате		392	–
Доходы будущих периодов	19	132 034	–
Итого краткосрочные обязательства		3 182 718	3 179 329
Итого капитал и обязательства		10 953 045	12 837 806

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

26 апреля 2019 г.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации	18.2	14 727 018	14 148 987
Себестоимость реализованных товаров	15	(12 894 165)	(12 000 877)
Валовая прибыль		1 832 853	2 148 110
Расходы на продажу и маркетинг	15	(358 905)	(336 802)
Административные расходы	15	(554 717)	(548 391)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(90 432)	(79 547)
Прибыль от операционной деятельности		828 799	1 183 370
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	17	(106 875)	134 113
Убыток от инвестиций в связанную компанию	5	-	(38 266)
Эффект в связи с банкротством дочерней компании	20	105 263	-
Прибыль до налогообложения		827 187	1 279 217
Расходы по налогу на прибыль	12	(171 044)	(244 522)
Прибыль за год		656 143	1 034 695
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		656 143	1 034 695
Общий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		663 794	1 061 666
Неконтролирующую долю участия		(7 651)	(26 971)
		656 143	1 034 695

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

26 апреля 2019 г.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		827 188	1 279 217
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	450 628	485 193
Процентные (доходы)/расходы по кредитам и займам, нетто	17	(23 278)	5 721
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	17	–	(71 823)
Убыток от выбытия основных средств	16	1 778	5 416
Убыток/(прибыль) от выбытия нематериальных активов	16	100	(8 338)
Восстановление списанного ранее займа	16, 17	(44 613)	–
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	25 352	22 839
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		10 566	1 804
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	–	19 488
Убыток от списания аванса	16	42 121	–
Убыток/(прибыль) от изменения справедливой стоимости займов	17	1 803	(57 074)
Амортизация финансовых гарантий	17	(756)	(770)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	17, 18.4	–	(1 579)
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17, 18.4	–	(25 707)
Убыток от инвестиций в связанную компанию		–	38 266
Эффект в связи с банкротством дочерней компании	20	(105 263)	–
Нереализованные курсовые разницы, нетто		159 759	(11 304)
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		1 345 385	1 681 349
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		115 485	(517 070)
Запасы		(181 508)	239 525
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(211 512)	(872 634)
Текущие прочие налоговые обязательства		112 680	108 934
Поступление денежных средств по операционной деятельности		1 180 530	640 104
Уплаченный налог на прибыль	12	(203 360)	(257 718)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		977 170	382 386
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	6	(50 310)	(88 788)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны		–	(85 672)
Инвестиции в связанную компанию	5	(1 000 000)	–
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	18.4	–	25 707
Погашение финансовых активов		–	338 729
Приобретение нематериальных активов		(7 956)	(34 003)
Поступления от реализации основных средств		33	12 759
Поступления от реализации нематериальных активов		–	1 000
Возврат займов, выданных связанным сторонам, нетто	18.5	18 016	239 500
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.5	117 108	49 907
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(923 109)	459 139
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Проценты по банковским кредитам уплаченные		(7 611)	(11 102)
Погашение банковских кредитов		(33 237)	(24 928)
Получение займов, выданных связанным сторонам	18.1	–	650
Погашение займов связанным сторонам	18.1	–	(800 000)
Дивиденды выплаченные		–	(16 936)
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	18.1	–	(79 039)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(40 848)	(931 355)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		13 213	(89 830)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	55 943	145 773
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	69 156	55 943
Исполнительный директор		М.И. Зайченко	

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

26 апреля 2019 г.

Прилагаемые примечания на стр. 14-44 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				Неконт-ролирующие доли участия	
	Уставный капитал	Эмиссион-ный доход	Добавоч-ный капитал	Нераспре-деленная прибыль	Итого	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 304 893	7 717 060	8 128 481
Прибыль/(убыток) за год	–	–	–	1 061 666	1 061 666	1 034 695
Итого совокупный доход	–	–	–	1 061 666	1 061 666	1 034 695
Дивиденды (Прим. 10)	–	–	–	(17 328)	(17 328)	(17 328)
На 31 декабря 2017 г.	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	9 145 848
На 1 января 2018 г.	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	9 145 848
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9				(2 667 250)	(2 667 250)	(2 667 250)
Итого с учетом эффекта от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018	11 023	2 246 239	154 905	3 681 981	6 094 148	6 478 598
Прибыль/(убыток) за год	–	–	–	663 794	663 794	656 143
Итого совокупный доход	–	–	–	663 794	663 794	656 143
Корректировка ранее списанных сумм в связи с возвратом выданного займа (Прим. 18.5)				426 996	426 996	426 996
На 31 декабря 2018 г.	11 023	2 246 239	154 905	4 772 771	7 184 938	7 561 737

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

26 апреля 2019 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» («Компания») было зарегистрировано в России в форме открытого акционерного общества 25 ноября 1992 г. Главный офис Компании находится по адресу: Россия, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д. 7, стр. 24.

На основании решения Годового общего собрания акционеров ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» (Протокол от 27 июня 2017 г.) ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» было переименовано в ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь».

Компания и ее дочерние компании, перечисленные ниже, образуют Группу (далее – «Группа»):

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 31 декабря 2018 г.	% владения на 31 декабря 2017 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
ООО «Хелфи-Стиль» (Прим.20)	Россия	Оказание медицинских услуг (б)	-	51

(а) Деятельность будет начата после ввода в эксплуатацию строящейся клиники.

(б) На 31 декабря 2018 года ООО «Хелфи-Стиль» было ликвидировано в связи с банкротством с передачей его функций ООО «Гута-Клиник» (Примечание 20)

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей компании ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 г. и доверенности от 10 декабря 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 26 апреля 2019 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Компании Группы 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. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и амортизации основных средств, некоторым резервам на переоценку, использованию справедливой стоимости некоторых активов и возникающим эффектам по налогу на прибыль, а также к консолидации.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2017 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Группой впервые в 2018 году:

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Также в силу новых требований стандарта ряд финансовых инструментов был оценен по справедливой стоимости в связи с изменением классификационной категории с оцениваемых по амортизируемой стоимости на оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.
- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».* Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».* Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».* Данная поправка разъясняет, какие условия должны

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- *Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».* Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования были соблюдены в учетной политике Группы ранее.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Категория активов/обязательств	На 31 декабря 2017 г.	Эффект от применения МСФО 9	На 01 января 2018 г.
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость	168 780	(168 780)	-
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	1 655 113	(1 655 113)	-
Займы, выданные связанным сторонам	1 014 772	(1 014 772)	-
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Нераспределенная прибыль	(6 349 231)	2 667 250	(3 681 981)
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	(375 535)	171 415	(204 120)
Общий эффект на нераспределенную прибыль после налога на прибыль	2 667 250		
Общий эффект на нераспределенную прибыль до налога на прибыль	2 838 665		

На 31 декабря 2017 г. долгосрочные займы, выданные связанной стороне, составили 1 131 495 тыс.руб. На 1 января 2018 г. списаны на нераспределенную прибыль, в связи с применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9, займы на сумму 1 014 772 тыс.руб., а займы на сумму 116 723 тыс.руб. реклассифицированы в состав оборотных активов.

Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Группа намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит 116 092 тыс. руб.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*. МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 *«Неопределенности в сфере налогообложения прибыли»*. Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* под названием *«Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией»*. Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»* под названием *«Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)»*. Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 *«Объединение бизнеса»*. Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* и МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все внутрифирменные операции, остатки и нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда в сделке есть признаки снижения стоимости передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это доля в дочерних компаниях, не принадлежащая Группе. Неконтролирующая доля участия на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после объединения. Неконтролирующая доля участия отражается в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения долей участия. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании на дату перехода. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в составе капитала.

2.5 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским 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, если взаимозачитываемые суммы относятся к одному юридическому лицу.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания 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.

2.6 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает затраты на материалы и оплату труда, а также не прямые производственные затраты (рассчитанные на основе нормативного использования производственных мощностей). Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по фактической стоимости приобретения или строительства.

Амортизация рассчитывается на основании определенной ранее балансовой стоимости за вычетом остаточной стоимости и расчетных сроков полезного использования соответствующих активов. Для расчета амортизационных отчислений Группа использует линейный метод. Предполагаемые сроки полезного использования основных средств представлены следующим образом (лет):

Здания и сооружения	25-50
Машины и оборудование	5-10
Прочее	5

Земельные участки не амортизируются. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Все прямые затраты, связанные со строительством объектов основных средств, включая заработную плату рабочих, стоимость сырья и материалов и другие затраты, относятся на увеличение стоимости основных средств. Также капитализируется и стоимость работ, связанных с увеличением срока полезного использования объектов основных средств. Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств относятся на затраты по мере возникновения.

2.9 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость оценивается по себестоимости. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый собственником объект становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

Торговые марки и лицензии имеют определенные сроки полезного использования. Учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается линейным методом для равномерного распределения стоимости торговых марок и лицензий в течение срока их полезного использования, составляющего 5-10 лет.

Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Данные расходы амортизируются в течение расчетных сроков их полезного использования (от 3 до 5 лет). Расходы, связанные с разработкой и поддержкой программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы, напрямую относящиеся к производству идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, и которые вероятно принесут экономическую прибыль, превышающую затраты, уже через год, признаются нематериальными активами. Прямые расходы включают затраты на выплату заработной платы сотрудникам, разрабатывающим программное обеспечение, а также приемлемую долю соответствующих накладных расходов. Расходы на разработку компьютерного программного обеспечения, признанного в составе активов, амортизируются в течение расчетных сроков полезного использования компьютерного программного обеспечения (но не более пяти лет).

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 2.3.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных) (Примечание 23).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наросшие процентные расходы, включая наросший купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнесмодель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

2.12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.14 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из ожидаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.14 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые как предполагается, будут применяться в отчетном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок, (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, если: (а) компания в составе Группы вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с: (i) одного субъекта налогообложения; или (ii) разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Влияние изменения налоговых ставок отражается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда оно относится к позициям, ранее дебетованным или кредитованным в состав прочего совокупного дохода.

2.15 Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2.16 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.17 Аренда

Платежи при операционной аренде должны признаваться как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

2.18 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расходы, связанные с любым резервом, отражаются в составе прибыли или убытков. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается в составе затрат по финансированию.

2.19 Признание выручки

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

2.20 Вознаграждения работникам

В 2018 году Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов («СВ») в соответствии с положениями российского законодательства.

СВ рассчитывались с применением ставки в размере 30% от суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения, в том числе:

- в Пенсионный фонд РФ 22% до достижения предельной суммы 1 021 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9% до достижения суммы 815 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1% без ограничения суммы вознаграждения.

В 2018 году общие выплаты СВ составили 376 510 тыс. руб. (2017 год: 347 922 тыс. руб.) и были классифицированы в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве расходов на оплату труда.

Компания также участвует в пенсионном плане с установленными выплатами, который предусматривает выплату фиксированной суммы ежегодной пенсии каждому работнику, вышедшему на пенсию. Соответствующие бухгалтерские затраты по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты относятся на прибыль с целью распределения затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с условиями данного плана. Обязательства по пенсионным выплатам рассчитывались как приведенная стоимость будущего оттока денежных средств.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.21 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

2.22 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Операции в иностранной валюте учитываются на основании обменных курсов, действовавших на дату совершения операции. Доходы и расходы, возникающие в результате осуществления таких операций и в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

2.23 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход. Взносы материнской компании в уставный капитал, кроме дополнительной эмиссии акций, классифицируются как добавочный капитал в составе капитала.

2.24 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были предложены или объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

2.25 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Активы, подлежащие подобной оценке, включают в себя основные средства. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. При превышении балансовой стоимости актива над возмещаемой суммой актив признается обесцененным и подлежит списанию до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

2.26 Финансовые гарантии

Первоначально финансовые гарантии признаются по справедливой стоимости на дату начала срока действия гарантии. После первоначального признания финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из двух величин: (i) наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения существующего обязательства и (ii) первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации в течение срока действия гарантии.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в составе прибылей или убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Выявление обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Обесценение основных средств основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидаемые темпы роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

Резерв под списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа определяет размер резервов под списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации на основе ожидаемой в будущем стоимости от использования и стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации или дистрибуции. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 22.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости - значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 23.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В декабре 2005 года руководство приняло решение использовать земельный участок в центре Москвы, на котором ранее размещались производственные мощности Группы и откуда они были перенесены на новый участок, для целей получения дохода от его реализации по цене выше балансовой стоимости. Соответственно, балансовая стоимость земельного участка была классифицирована как инвестиционная недвижимость. До момента планируемой реализации инвестиционная недвижимость была передана в пользование связанной стороне.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет от 5 000 000 тыс. руб. до 9 000 000 тыс. руб. Более точная оценка была невозможна вследствие недостаточного объема данных о рынке недвижимого имущества, параметров застройки и сравнительной информации, поскольку ситуация на российском рынке коммерческой недвижимости продолжает меняться.

Группа подписала соглашение со связанной стороной о том, что инвестиционная недвижимость будет продана через данную связанную сторону по цене, равной сумме:

- (i) балансовой стоимости земельного участка в размере 168 780 тыс. руб.;
- (ii) непогашенной суммы основного долга в размере 798 036 тыс. руб. по долгосрочной задолженности связанной стороны по финансированию проекта «Золотой остров»; и
- (iii) начисленных процентов к получению на 31 декабря 2017 г. в сумме 857 077 тыс. руб. (Примечание 18.9).

По своей сути, стоимость земельного участка, долгосрочная задолженность связанной стороны и начисленные проценты являются задолженностью связанной стороны, т.е. финансовым активом. Именно поэтому к данному финансовому активу был применен новый стандарт *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*. В связи с применением нового стандарта *МСФО (IFRS) 9*, данный финансовый актив был списан на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. (Примечание 2.3).

5. ИНВЕСТИЦИИ В СВЯЗАННУЮ КОМПАНИЮ

В 2016 году Группа приобрела 27,58% долю участия в капитале своей связанной стороны, холдинговой компании, владеющей неконтролирующей долей участия в другой связанной стороне. Приобретение было первоначально отражено по методу долевого участия. Приобретенная доля в чистых активах ассоциированной компании не превышала уплаченное вознаграждение. Справедливая стоимость инвестиции существенно не менялась с даты приобретения до 31 декабря 2016 г.

В конце 2017 года ассоциированная компания осуществила дополнительную эмиссию акций, покупку которых Группа не осуществляла. В связи с этим фактом доля Группы в ассоциированной компании сократилась до 20,61%.

5. ИНВЕСТИЦИИ В СВЯЗАННУЮ КОМПАНИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В связи с сокращением доли в ассоциированной компании до 20,61% в конце 2017 года и по результатам анализа характера инвестиции, был сделан вывод об утрате существенного влияния на данную компанию и об учете в качестве инвестиции, предназначенной для продажи. Так как переклассификация была выполнена на 31 декабря 2017 года, доля финансового результата данной связанной стороны отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В связи с применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», данная инвестиция была переклассифицирована как инвестиция в связанную сторону на 1 января 2018 г. В 2018 году данная связанная сторона осуществила дополнительную эмиссию акций, а Группа докупила 5,26 % акций данной связанной стороны, заплатив 1 000 000 тыс. руб.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2018 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2018 г.	11 108	3 593 306	5 319 635	319 955	430 081	9 674 085
Поступления	–	–	–	–	89 243	89 243
Выбытия	–	(2 756)	(10 201)	(1 134)	(772)	(14 863)
Перевод между категориями	–	1 297	80 821	9 123	(91 241)	–
На 31 декабря 2018 г.	11 108	3 591 847	5 390 255	327 944	427 311	9 748 465
Накопленный износ						
На 1 января 2018 г.	–	(1 646 239)	(4 486 202)	(264 424)	–	(6 396 865)
Износ	–	(56 792)	(362 291)	(16 006)	–	(435 089)
Выбытия	–	2 463	9 455	1 134	–	13 052
На 31 декабря 2018 г.	–	(1 700 568)	(4 839 038)	(279 296)	–	(6 818 902)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2018 г.	11 108	1 947 067	833 433	55 531	430 081	3 277 220
На 31 декабря 2018 г.	11 108	1 891 279	551 217	48 648	427 311	2 929 563

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2017 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 г.	11 108	3 585 866	5 265 755	339 189	441 940	9 643 858
Поступления	–	–	–	–	89 259	89 259
Выбытия	–	(257)	(11 865)	(9 269)	(37 641)	(59 032)
Перевод между категориями	–	7 697	65 745	(9 965)	(63 477)	–
На 31 декабря 2017 г.	11 108	3 593 306	5 319 635	319 955	430 081	9 674 085
Накопленный износ						
На 1 января 2017 г.	–	(1 574 198)	(4 120 351)	(264 611)	–	(5 959 160)
Износ	–	(72 129)	(390 722)	(15 711)	–	(478 562)
Выбытия	–	88	24 871	15 898	–	40 857
На 31 декабря 2017 г.	–	(1 646 239)	(4 486 202)	(264 424)	–	(6 396 865)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 г.	11 108	2 011 668	1 145 404	74 578	441 940	3 684 698
На 31 декабря 2017 г.	11 108	1 947 067	833 433	55 531	430 081	3 277 220

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в Группе были основных средства в залоге на 168 883 тыс. руб. (2017 год: 168 883 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на 1 991 783 тыс. руб. (2017 год: 1 768 046 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств на сумму 14 897 тыс. руб. (2017 год: 15 146 тыс. руб.).

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере ноль тыс. руб. (2017 год: 10 566 тыс. руб.)	1 458 488	1 322 982
Незавершенное производство и полуфабрикаты	67 989	41 444
Готовая продукция и товары для перепродажи	32 365	23 474
	1 558 842	1 387 900

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. запасы не использовались в качестве обеспечения и не имели ограничений по использованию.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 100 000 тыс. руб. (2017 год: 84 257 тыс. руб.))	235 732	291 510
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 599 060	3 733 934
Аванс на приобретение материалов (за вычетом резерва под обесценение авансов в размере 8 990 тыс. руб. (2017 год: 8 826 тыс. руб.))	64 492	67 380
НДС к возмещению	23 558	12 955
	3 922 842	4 105 779

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	93 083	71 770
Расходы по начислению резерва	29 202	23 536
Возврат ранее списанных сумм	(3 850)	(697)
Использование резерва	(9 445)	(1 526)
На 31 декабря	108 990	93 083

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 11 675 тыс. руб. (2017 год: 8 953 тыс. руб.).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства в банке в долларах США и евро	75	463
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	69 081	55 480
	69 156	55 943

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. уставный капитал включал 9 217 583 обыкновенные акции, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 1 805 233 привилегированных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Держатели привилегированных акций имеют право на 1 голос в следующих случаях:

- (а) предполагаемая реорганизация или ликвидация Группы;
- (б) предполагаемые поправки к Уставу, которые ограничивают права привилегированных акций, и
- (в) предложения, в отношении которых держатели привилегированных акций имеют право голоса в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции и не дают прав на получение кумулятивных дивидендов. Ежегодно начисляемые дивиденды по привилегированным акциям ни при каких обстоятельствах не могут быть меньше 130% от суммы ежегодных дивидендов, объявленных (в соответствующих случаях) на одну обыкновенную акцию.

В 2017 году были объявлены дивиденды в общей сумме 17 328 тыс. руб. из расчета:

0,39 рубля на одну привилегированную акцию типа А, итого 575 тыс. руб.
 42,3 рубля на одну привилегированную акцию типа Б, итого 13 988 тыс. руб.
 0,30 рубля на одну обыкновенную акцию, итого 2 765 тыс. руб.

В 2018 году дивиденды не были объявлены.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

Долгосрочные	2018 г.	2017 г.
Банковские кредиты	16 619	49 856
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	-	24 615
	16 619	74 471
Краткосрочные	2018 г.	2017 г.
Банковские кредиты	33 452	33 642
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	-	77 246
	33 452	110 888

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
От 1 года до 2 лет	16 619	24 615
От 2 до 5 лет	-	49 856
	16 619	74 471

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств на 168 883 тыс. руб. (2017 год: 168 883 тыс. руб.). Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. эффективная процентная ставка была следующей:

	2018 г.	2017 г.
Российский рубль	8,25-11,10%	8,25-11,10%

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 2018 и 2017 годы:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	827 188	1 279 217
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	165 438	255 843
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	(16 544)	(43 889)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	22 151	32 568
Расход по налогу на прибыль	171 044	244 522

* Компания получила право применения льготной ставки 15,5% для производственной деятельности на территории г. Москвы в соответствии с присвоенным статусом промышленного комплекса.

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен ниже:

	2018 г.	2017 г.
Текущая часть налога на прибыль	250 215	275 415
Отложенный налог на прибыль	(79 171)	(30 893)
	171 044	244 522

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – (актив)/ обязательство	31 декабря 2016 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2017 г.	Эффект от применения МСФО 9	Возникновение и сторнирован ие разниц	31 декабря 2018 г.
Основные средства	303 526	(40 726)	262 800	-	(55 747)	207 053
Запасы	(1 380)	(222)	(1 602)	-	2 833	1 231
Займы выданные	(22 445)	3 762	(18 683)	-	8 034	(10 649)
Кредиторская задолженность	(21 589)	(1 596)	(23 185)	-	(30 756)	(53 941)
Дебиторская задолженность	151 630	7 039	158 669	(171 415)	(3 806)	(16 552)
Прочее	(3 314)	850	(2 464)	-	271	(2 193)
	406 428	(30 893)	375 535	(171 415)	(79 171)	124 949

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начислением амортизации основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- превышением стоимости готовой продукции над стоимостью для целей налогообложения;
- корректировками справедливой стоимости займов выданных;
- начислениями и резервами, не признаваемыми для целей налогообложения;
- обесценением торговой дебиторской задолженности;

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включала в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 377 347	1 103 028
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	817 770	1 219 726
Авансы полученные	396	6 035
Расчеты с персоналом	97 224	80 649
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	14 478	6 034
Прочая кредиторская задолженность	73 234	176 097
	2 380 449	2 591 569

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 576 089 тыс. руб. (2017 год: 936 503 тыс. руб.).

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ

Компания предоставляет своим бывшим сотрудникам пособия после выхода на пенсию в виде ежегодных платежей в денежной форме. Большинство работников имеют право на получение денежных выплат в соответствии с пенсионным планом с установленными выплатами. Для получения такого права участник должен достичь пенсионного возраста, который на отчетную дату составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин, и иметь стаж работы в Компании не менее 15 лет. Компания также предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию и другие долгосрочные вознаграждения работникам (например, выплаты к юбилейным датам). На настоящий момент данная схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2018 г. численность работников, участвующих в пенсионном плане с установленными выплатами, составила 802 работника (31 декабря 2017 г.: 835 работника), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 917 человек (31 декабря 2017 г.: 726 человек).

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2018 г.	2017 г.
На начало года	59 556	50 981
Стоимость текущих услуг	10 828	9 269
Затраты по процентам	5 122	4 384
Взносы уплаченные	(2 846)	(2 846)
Актuarные прибыли	(7 954)	(2 232)
На конец года	64 706	59 556
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	64 706	59 556

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражены следующие суммы:

	2018 г.	2017 г.
Стоимость текущих услуг	10 828	9 269
Затраты по процентам	5 122	4 384
Актuarные прибыли	(7 954)	(2 232)
Итого включено в затраты на персонал	7 996	11 421

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	8%	8%
Будущее увеличение заработной платы	7,6%	7,6%
Увеличение финансовой поддержки	0%	0%
Таблицы смертности (источник информации)	Россия, 1998 г.	Россия, 1998 г.

15. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы в 2018 и 2017 годах была следующей:

	2018 г.	2017 г.
Сырье	(10 402 926)	(9 735 438)
Расходы на персонал	(1 840 982)	(1 616 312)
Износ и амортизация	(450 628)	(485 193)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(66 911)	(73 523)
Расходы на рекламу	(173 044)	(202 914)
Страхование	(6 681)	(8 616)
Расходы по договорам операционной аренды	(11 912)	(9 969)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(196 688)	(196 688)
Налоги, кроме налога на прибыль	(50 920)	(41 376)
Прочие расходы	(607 095)	(516 041)
	(13 807 787)	(12 886 070)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8)	(25 352)	(22 839)
Убыток от выбытия основных средств	(1 778)	(5 416)
(Убыток)/прибыль от выбытия нематериальных активов	(100)	8 338
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне (Прим. 18.10)	–	(19 488)
Расходы на благотворительность	(2 159)	(530)
Восстановление ранее списанных займов	26 500	–
Убыток от списания аванса	(42 121)	–
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	–	4 766
Прочие расходы	(45 422)	(44 378)
	(90 432)	(79 547)

17. ФИНАНСОВЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	–	71 823
Процентные доходы/(расходы) – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	23 278	(5 721)
Амортизация финансовых гарантий	756	770
Отрицательные и положительные курсовые разницы, нетто	(147 300)	(17 621)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 18.4)	–	1 579
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 18.4)	–	25 707
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	(1 803)	57 074
Восстановление ранее списанных процентов	18 113	–
Прочие финансовые доходы	81	502
	(106 875)	134 113

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа имеет существенный объем операций с компаниями Группы «Гута», фактически владеющей мажоритарной долей акционерного капитала Компании и осуществляющей значительный контроль над ее деятельностью. Вследствие характера отношений между Группой и Группой «Гута» условия этих операций отличаются от условий, обычно принятых для аналогичных операций с третьими лицами. Эти условия могут быть изменены в любой момент времени, исходя из интересов Группы «Гута» и, таким образом, влиять на сопоставимость данных в консолидированной финансовой отчетности различных периодов.

Со связанными сторонами были осуществлены следующие сделки и имеются следующие остатки по счетам консолидированной финансовой отчетности:

18.1 Кредиты и займы, полученные от связанных сторон

	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало года	101 861	904 199
Получено в течение года	–	650
Погашено в течение года	–	(800 000)
Процентные расходы	3 222	76 051
Проценты уплаченные	–	(79 039)
Списано в связи с банкротством компании (Прим. 20)	(105 083)	–
На конец года	–	101 861

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 8,25-10% годовых (Примечание 11).

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.2 Выручка от реализации

	2018 г.	2017 г.
Реализация готовой продукции и товаров	12 726 007	12 407 993
Реализация услуг	1 016 936	660 611
	13 742 943	13 068 604

Готовая продукция и товары Группы реализуются большей частью связанной стороне, выступающей в качестве единого торгового дома для всех кондитерских компаний, подконтрольных Группе «Гута».

18.3 Приобретение товаров и услуг

	2018 г.	2017 г.
Приобретение товаров	5 671 873	4 842 976
Приобретение услуг	401 379	332 490
	6 073 252	5 175 466

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В 2018 году за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 196 688 тыс. руб. (2017 год: 196 688 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование составили 6 681 тыс. руб. (2017 год: 8 616 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

18.4 Облигации связанной стороны

В 2015 году Группа приобрела облигации связанной стороны со сроком погашения в апреле 2023 года на сумму 227 999 тыс. руб. Облигации переоцениваются по справедливой стоимости, сумма переоценки за 2017 год составила прибыль в сумме 1 579 тыс. руб. Купонный доход за 2017 год составил 25 707 тыс. руб. по ставке 10,5%. В октябре 2017 года облигации были погашены.

18.5 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами

	2018 г.	2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 2.3, 4, 18.9)	-	1 655 113
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (А)	-	1 131 495
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (А)	467 218	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 599 060	3 733 934
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(817 770)	(1 219 726)

Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме.

- (А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 8.25%-10% годовых, подлежат погашению в 2019 году. Данные займы учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 8,61%. В 2018 году Группа выдавала новые займы на сумму 674 000 тыс. руб., ранее выданные займы были погашены на сумму 692 016 тыс. руб., а также погашены проценты на сумму 117 108 тыс. руб., в том числе возвращены займы и проценты на сумму 426 996 тыс.руб., ранее списанные на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в связи с применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9. Сумма начисленных процентных доходов в 2018 году составила 33 922 тыс. руб. (2017 год: 81 312 тыс. руб.), корректировка справедливой стоимости займов в составе финансовых расходов в 2018 году составила 1 803 тыс. руб. (корректировка справедливой стоимости займов в составе финансовых доходов в 2017 году – 57 074 тыс. руб.).
- (Б) Текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырье и материалы.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.6 Операции со связанным банком

Все основные денежные поступления и платежи Группы проходят через связанный банк.

18.7 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. ключевой управленческий персонал представлен членами Совета директоров Группы в составе 7 человек, не получающих от Группы дополнительных выплат и льгот. Все указанные лица являются сотрудниками связанной управляющей компании, поэтому Группа не выплачивает им вознаграждение напрямую.

18.8 Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 509 205 тыс. руб. с офертой в 2021 году (2017 год: 511 940 тыс. руб.). Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет 3 080 тыс. руб. (2017 год: 3 835 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.9 Финансирование проекта «Золотой остров»

В 2005 году Группа, действуя от имени Группы «Гута», дала согласие на финансирование проекта «Золотой остров», целью которого является застройка земельного участка в центре Москвы, принадлежащего Группе, см. Примечание 4.

На 1 января 2018 г., в связи с применением нового стандарта *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*, инвестиции по проекту «Золотой Остров» списаны в полном объеме на нераспределенную прибыль (Примечание 2.3).

18.10 Безвозмездная передача готовой продукции

В 2017 году Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 19 488 тыс. руб.

18.11 Инвестиции в акции связанных сторон

В 2018 году Группа приобрела за 1 000 000 тыс. руб. дополнительную долю участия в связанной стороне, см. Примечание 5.

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В 2018 году Группа заключила договор с третьей стороной о ликвидации подъездных путей к одному из складов сырья Группы, в качестве компенсации Группа получит денежные средства в размере 132 034 тыс. руб., которые в отчетности на 31 декабря 2018 г. отражены как доходы будущих периодов.

20. ЛИКВИДАЦИЯ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ООО «Хелфи-Стиль» было ликвидировано в связи с банкротством с передачей его функций ООО «Гута-Клиник». Прибыль, признанная в результате ликвидации дочерней компании, составила 105 263 тыс. руб.

21. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа осуществляет хозяйственную деятельность в одном отраслевом сегменте – производство и продажа кондитерских изделий.

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

22.1 Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса Группы.

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень закрежденности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

22.2 Налогообложение

Основные дочерние компании Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы (по ставке 1/150 – с 31 дня просрочки). Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценке руководства сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 5% от чистых активов Группы.

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном ценообразовании с 1 января 2012 г. российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами превышает 1 миллиард рублей. В случае если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом.

По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2018 и 2017 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2018 и 2017 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2018 и 2017 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и оценить дополнительные налоговые обязательства.

22.3 Страхование

Группа заключает договоры страхования на все принадлежащие ей основные средства. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

22.4 Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

22.5 Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

В 2018 и 2017 годах Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств. Договорные обязательства на 31 декабря 2018 г. составили 12 888 тыс. руб. (2017 год: 23 580 тыс. руб.).

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 16 943 тыс. руб. (2017 год: 11 284 тыс. руб.).

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят кредиты и займы, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются в целях привлечения финансирования для хозяйственной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская и кредиторская задолженность), связанных непосредственно с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный и кредитный риски. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвергается риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки и рыночную стоимость, поскольку не имеет долгосрочных кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

Валютный риск

Группа имеет торговую кредиторскую задолженность преимущественно в долларах США по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. (Примечание 13). Следовательно, Группа подвержена валютному риску. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская задолженность, кредиты и займы. Однако формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков.

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

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможному изменению обменного курса евро и доллара при неизменных прочих переменных:

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2018 г.		
Евро/руб.	14,00%	(23 206)
Евро/руб.	-14,00%	23 206
На 31 декабря 2017 г.		
Евро/руб.	12,50%	(15 615)
Евро/руб.	-12,50%	15 615
	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2018 г.		
Доллары США/руб.	14,00%	(59 802)
Доллары США/руб.	-14,00%	59 802
На 31 декабря 2017 г.		
Доллары США/руб.	11,00%	(92 259)
Доллары США/руб.	-11,00%	92 259

Риск ликвидности

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

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

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2018 г.					
Кредиты и займы	58 156	9 693	9 693	19 385	19 385
Кредиторская задолженность	2 380 449	2 380 449	—	—	—
Итого	2 438 605	2 390 142	9 693	19 385	19 385
	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2017 г.					
Кредиты и займы	105 690	10 615	10 615	21 230	63 230
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	106 276	40 499	39 809	902	25 066
Кредиторская задолженность	2 591 569	2 485 579	105 990	—	—
Итого	2 803 535	2 536 693	156 414	22 132	88 296

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

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью и займами, выданными связанным сторонам. Готовая продукция и товары Группы реализуются большей частью связанной стороне, выступающей в качестве единого торгового дома для всех кондитерских компаний, подконтрольных Группе «Гута». Таким образом, реальный кредитный риск возникает у этой связанной стороны. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. резерв под сомнительную дебиторскую задолженность связанной стороны не создавался. Возвратность займов связанным сторонам обеспечена свободными денежными потоками основного акционера, а также возможностью их зачета против будущих дивидендов.

Денежные средства размещаются, в основном, в банке, который является связанной стороной (Прим. 18.6).

Управление риском, связанным с капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемой акционерам, возврата капитала акционерам, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 60%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

	2018 г.	2017 г.
Кредиты и займы	50 071	185 359
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 380 449	2 591 569
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(69 156)	(55 943)
Чистая задолженность	2 361 364	2 720 985
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	7 184 938	8 761 398
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании, и чистая задолженность	9 546 302	11 482 383
Соотношение собственных и заемных средств	75%/25%	76%/24%

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности:

	1 января 2018 г.	Денежные потоки	Ликвидация дочерней компании	Финансовые расходы	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	185 359	(40 848)	(101 862)	7 422	50 071

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль или убыток на акцию равен базовой прибыли или убытку на акцию.

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		663 794	1 061 666
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	10	9 217 583	9 217 583
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)		72,01	115,18