

---

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)  
(неаудированная)

**ОАО «Красный Октябрь»**  
**и его дочерних организаций**  
за первое полугодие 2016 года

---

---

## Содержание

---

Стр.

### Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация	7
2. Основные положения учетной политики	7
3. Существенные учетные суждения и оценки	17
4. Инвестиционная недвижимость	18
5. Основные средства	19
6. Нематериальные активы	19
7. Запасы	20
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	20
9. Денежные средства и их эквиваленты	20
10. Уставный капитал	21
11. Кредиты и займы	21
12. Налог на прибыль	22
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
14. Обязательства по пенсионным выплатам	23
16. Прочие операционные расходы, нетто	24
17. Финансовые расходы, нетто	24
18. Операции со связанными сторонами	25
19. Отчетность по сегментам	27
20. Договорные и условные обязательства	27
21. События после отчетной даты	27

**ОАО «Красный Октябрь»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

	<b>Прим.</b>	<b>На 30 июня 2016 г.</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства, нетто	5	3 837 242	4 045 164
Инвестиционная недвижимость	4	168 780	168 780
Авансы под капитальное строительство		111 732	116 424
Нематериальные активы, нетто	6	7 339	7 592
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 18.9	1 547 378	1 511 467
Займы, выданные связанной стороне	18.5	1 078 840	936 084
Прочие финансовые активы связанной стороны	18.4	246 710	250 176
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>6 998 021</b>	<b>7 035 687</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	1 391 764	1 602 238
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3 531 429	4 057 409
Переплата по налогу на прибыль		50 964	-
Займы, выданные связанной стороне	18.5	1 140 750	1 139 332
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	56 219	198 593
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>6 171 126</b>	<b>6 997 572</b>
<b>Итого активы</b>		<b>13 169 147</b>	<b>14 033 259</b>
<b>Капитал</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Уставный капитал	10	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		5 062 323	5 116 867
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>		<b>7 474 490</b>	<b>7 529 034</b>
Неконтрольные доли участия		463 407	391 931
<b>Итого капитал</b>		<b>7 937 897</b>	<b>7 920 965</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Банковские кредиты	11	108 513	108 547
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	844 955	861 215
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	398 204	401 518
Обязательства по пенсионным выплатам	14	45 828	45 828
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	4 603	4 604
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 402 103</b>	<b>1 421 712</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	3 593 287	4 153 682
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	113 378	67 026
Задолженность по налогу на прибыль		10 136	74 532
Задолженность по прочим налогам		111 962	394 575
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	384	767
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 829 147</b>	<b>4 690 582</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>13 169 147</b>	<b>14 033 259</b>

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

15 августа 2016 г.

Прилагаемые примечания на стр. 7-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Красный Октябрь»****Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Консолидированный отчет о совокупном доходе**

	Прим.	За первое полугодие	
		2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации	18.2	5 172 223	5 405 953
Себестоимость реализованных товаров	15	(5 026 969)	(4 891 374)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>145 254</b>	<b>514 579</b>
Расходы на продажу и маркетинг	15	(174 396)	(91 198)
Административные расходы	15	(280 509)	(262 918)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(27 341)	(11 300)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(336 992)</b>	<b>149 163</b>
Финансовые доходы, нетто	17	285 080	167 761
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(51 912)</b>	<b>316 924</b>
Расходы по налогу на прибыль	12	(10 537))	(90 396)
<b>Прибыль за год</b>		<b>(62 449)</b>	<b>226 528</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>(62 449)</b>	<b>226 528</b>
<b>Прибыль и общий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		(54 545)	222 862
Неконтрольные доли участия		(7 904)	3 666
		<b>(62 449)</b>	<b>226 528</b>

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

15 августа 2016 г.

**ОАО «Красный Октябрь»**
**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.**
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

		За первое полугодие	
	Прим.	2016 г.	2015 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		(51 912)	316 924
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	250 285	224 888
Процентные (доходы)/расходы по кредитам и займам, нетто	17	(1 280)	(2 567)
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	17	(35 912)	(35 912)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	16	(148)	2 619
Убыток/(прибыль) от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	11 005	(4 668)
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		28 411	38 562
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	12 574	8 942
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости займов	17	(18 639)	(39 241)
Амортизация финансовых гарантий	17	(384)	(253)
Убыток/(прибыль) от переоценки прочих финансовых активов	17, 18.4	3 466	14 916
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17, 18.4	(13 247)	(9 427)
Нереализованные отрицательные курсовые разницы		95 366	(101 731)
<b>Операционная прибыль до изменения оборотного капитала</b>		<b>279 585</b>	<b>413 052</b>
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		521 559	534 536
Запасы		182 063	(203 201)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(560 395)	(472 952)
Текущие прочие налоговые обязательства		(282 612)	(130 793)
<b>Поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>140 200</b>	<b>140 642</b>
Уплаченный налог на прибыль	12	(131 146)	(122 238)
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>9 054</b>	<b>18 404</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	5	(70 208)	(163 112)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны	18.4	-	(227 999)
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	18.4	13 247	9 427
Приобретение нематериальных активов		(2 459)	(3 245)
Поступления от реализации основных средств		1 394	1 181
Займы связанных сторон, погашенные/(выданные), нетто	4,18.5	(63 310)	339 241
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.5	2 385	6 448
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(118 951)</b>	<b>(38 059)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Погашение банковских кредитов, нетто		(5 997)	(5 979)
Получение займов от связанных сторон		15 520	-
Погашение займов, выданных связанными сторонами	18.1	-	25 000
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	18.1	(42 000)	(38 837)
Дивиденды выплаченные		-	-
<b>Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(32 477)</b>	<b>(19 816)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(142 374)</b>	<b>39 471</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	9	<b>198 593</b>	<b>65 897</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	9	<b>56 219</b>	<b>26 426</b>

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

15 августа 2016 г.

**ОАО «Красный Октябрь»****Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Консолидированный отчет об изменениях капитала****За первое полугодие 2015 г.**

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2014 г.	11 023	2 246 239	159 721	4 216 983	6 633 966	183 917	6 817 883
Прибыль первое полугодие	—	—	—	222 862	222 862	3 666	226 528
Итого совокупный доход	—	—	—	222 862	222 862	3 666	226 528
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 18.11)	—	—	—	—	—	190 100	190 100
На 30 июня 2015 г.	11 023	2 246 239	159 721	4 439 845	6 856 828	377 683	7 234 511

**За первое полугодие 2016 г.**

На 31 декабря 2015 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 116 867	7 529 034	391 931	7 920 965
Прибыль за первое полугодие	—	—	—	(54 545)	(54 545)	(7 904)	(62 449)
Итого совокупный доход	—	—	—	(54 545)	(54 545)	(7 904)	(62 449)
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 18.11)	—	—	—	—	—	79 380	79 380
На 30 июня 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 062 323	7 474 490	463 407	7 937 897

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

15 августа 2016 г.

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

### **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

#### **1.1 Описание деятельности**

ОАО «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.

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

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 30 июня 2016 г.	% владения на 31 декабря 2015 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»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51

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

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная неаудированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей организации ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 г. и доверенности от 13 ноября 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 15 августа 2016 г.

### **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **2.1 Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная неаудированная 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, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2016 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 г., они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

#### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты.

Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.



## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»*

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 гг.»*

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием,

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение в отношении консолидации

## **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.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних компаниях, не принадлежащая Группе. Неконтрольная 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. Неконтрольная 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.

### **2.7 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 стоимости приобретения или строительства.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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.

### **2.10 Нематериальные активы (продолжение)**

#### *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).

### **2.11 Финансовые активы**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторскую задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как финансовые активы,

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

имеющиеся в наличии для продажи. Группа не имеет финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения или финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Последующая оценка займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также по мере начисления амортизации.

### *Амортизированная стоимость*

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости. Расчет производится с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. В расчете амортизированной стоимости учитываются имевшиеся при приобретении скидки или надбавки, сборы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, и затраты по сделке.

### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

## **2.11 Финансовые активы (продолжение)**

### *Активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва под обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

## **2.12 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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

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.

### **2.13 Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально признаются по стоимости приобретения, соответствующей справедливой стоимости привлеченных средств (которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов) за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение периода, к которому относятся заимствования.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

### **2.14 Аренда**

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

### **2.15 Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если срок действия прав на получение денежных

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

потоков от актива истек.

### *Финансовые обязательства*

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

### **2.16 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 потребуются 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.

### **2.17 Признание доходов и расходов**

Выручка признается в момент перехода права собственности к потребителю, при условии, что существует уверенность в ее получении, а цена реализации конечным потребителям установлена или может быть определена. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом скидок и уступок.

### **2.18 Вознаграждения работникам**

В первом полугодии 2015 года Группа осуществляла социальные выплаты главным образом в соответствии с положениями российского законодательства.

Компания также участвует в пенсионном плане с установленными выплатами, который предусматривает выплату фиксированной суммы ежемесячной 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.

### **2.19 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

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

### **2.20 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 прибыли и убытков.

### **2.21 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал**



## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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. Вносы материнской компании в уставный капитал, кроме дополнительной эмиссии акций, классифицируются как добавочный капитал в составе капитала.

### **2.22 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.

### **2.23 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.

### **2.24 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

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)**

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 30 июня 2016 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 20.

### **4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

В декабре 2005 года руководство приняло решение использовать земельный участок в центре Москвы, на котором раньше размещались производственные мощности Группы и откуда они были перенесены на новый участок, для целей получения дохода от его реализации по цене выше балансовой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2016 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет не менее 9 000 000 тыс. руб. Более точная оценка была невозможна вследствие недостаточного объема данных о рынке недвижимого имущества 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 30 июня 2016 г. в сумме 749 342 тыс. руб. (Примечание 18.9).

Инвестиционная недвижимость сдается в аренду, держателями контрактов на аренду являются связанные стороны.

**ОАО «Красный Октябрь»****Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств с 1 января по 30 июня 2016 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Общая балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	11 108	3 585 820	5 274 498	317 955	408 509	9 597 890
Поступления	—	—	—	—	74 900	74 900
Выбытия	—	—	(6 291)	(12 684)	(25 132)	(44 107)
Перевод между категориями	—	46	11 255	32 353	(43 654)	—
На 30 июня 2016 г.	11 108	3 585 866	5 279 462	337 624	414 623	9 628 683
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2015 г.	—	(1 493 767)	(3 805 675)	(253 284)	—	(5 552 726)
Износ	—	(50 081)	(188 286)	(9 237)	—	(247 604)
Выбытия	—	—	5 812	3 077	—	8 889
На 30 июня 2016 г.	—	(1 543 848)	(3 988 149)	(259 444)	—	(5 791 441)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2015 г.	11 108	2 092 053	1 468 823	64 671	408 509	4 045 164
На 30 июня 2016 г.	11 108	2 042 018	1 291 313	78 180	414 623	3 837 242

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2015 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Общая балансовая стоимость</b>						
На 1 января 2015 г.	11 108	3 522 913	5 313 427	269 343	226 004	9 342 795
Поступления	—	—	—	—	394 445	394 445
Выбытия	—	—	(119 868)	(3 700)	(15 782)	(139 350)
Перевод между категориями	—	62 907	80 939	52 312	(196 158)	—
На 31 декабря 2015 г.	11 108	3 585 820	5 274 498	317 955	408 509	9 597 890
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2015 г.	—	(1 423 266)	(3 562 238)	(246 728)	—	(5 232 232)
Износ	—	(70 501)	(361 550)	(9 800)	—	(441 851)
Выбытия	—	—	118 113	3 244	—	121 357
На 31 декабря 2015 г.	—	(1 493 767)	(3 805 675)	(253 284)	—	(5 552 726)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 г.	11 108	2 099 647	1 751 189	22 615	226 004	4 110 563
На 31 декабря 2015 г.	11 108	2 092 053	1 468 823	64 671	408 509	4 045 164

**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Нематериальные активы Группы представлены торговыми марками, лицензиями и программным обеспечением.

**ОАО «Красный Октябрь»****Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2016 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****7. ЗАПАСЫ**

Запасы Группы представлены ниже:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 38 562 тыс. руб.	1 288 407	1 519 395
Незавершенное производство и полуфабрикаты	80 003	59 501
Готовая продукция и товары для перепродажи	23 354	23 342
	<b>1 391 764</b>	<b>1 602 238</b>

На 30 июня 2016 г. запасы не использовались в качестве обеспечения и не имели ограничений по использованию.

**8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена ниже:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности)	218 878	252 808
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 067 053	3 700 695
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты)	180 438	46 697
Налоги к возмещению	65 060	57 209
	<b>3 531 429</b>	<b>4 057 409</b>

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты представлены ниже:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Денежные средства в банке в долларах США и евро	2 951	166 051
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	53 268	32 542
	<b>56 219</b>	<b>198 593</b>

**10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 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.

**11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Кредиты и займы Группы представлены ниже:

<b>Долгосрочные</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Банковские кредиты	108 513	108 547
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	844 955	861 215
	<b>953 468</b>	<b>969 762</b>

<b>Краткосрочные</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	113 378	67 026
	<b>113 378</b>	<b>67 026</b>

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
От 2 до 5 лет	953 468	969 762
	<b>953 468</b>	<b>969 762</b>

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 30 июня 2016г. эффективная процентная ставка была следующей:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Российский рубль	10-13,95%	10-13,95%

**12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 6 месяцев 2016 и 2015 гг.:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(51 912)</b>	<b>316 925</b>
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>(10 382)</b>	<b>63 385</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	20 919	27 011
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>10 537</b>	<b>90 396</b>

Налог на прибыль по состоянию на 30 июня 2015г. представлен ниже:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Текущая часть налога на прибыль	13 850	51 155
Отложенный налог на прибыль	(3 313)	39 241
	<b>10 537</b>	<b>90 396</b>

**13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы включала в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	615 242	1 026 745
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	2 380 319	2 525 852
Авансы полученные	349 289	326 066
Расчеты с персоналом	38 456	41 517
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	3 037	7 927
Прочая кредиторская задолженность	206 944	225 575
	<b>3 593 287</b>	<b>4 153 682</b>

**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 в настоящее время 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 эта схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

**15. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ**

Структура затрат Группы была следующей:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Сырье	(4 136 871)	(3 987 431)
Расходы на персонал	(604 225)	(660 108)
Износ и амортизация	(250 285)	(224 888)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(24 148)	(22 971)
Расходы на рекламу	(112 899)	(29 806)
Страхование	(1 842)	(4 350)
Расходы по договорам операционной аренды	(6 148)	(6 153)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(98 344)	(98 344)
Налоги, кроме налога на прибыль	(28 241)	(31 823)
Прочие расходы	(218 871)	(179 616)
	<b>(5 481 874)</b>	<b>(5 245 490)</b>

**16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
(Убыток)/прибыль от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8).	(11 005)	5 186
Убыток от выбытия основных средств	148	(2 619)
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне (Прим. 18.11)	(12 574)	(8 942)
Расходы на благотворительность	(3 020)	(2 040)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	159	3 833
Прочие расходы	(1 049)	(6 718)
	<b>(27 341)</b>	<b>(11 300)</b>

**17. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	35 912	35 912
Процентные доходы/(расходы) – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы выданные связанным сторонам, нетто	1 280	2 567
Амортизация финансовых гарантий	384	253
Чистая положительная курсовая разница	219 084	95 277
Убыток от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 18.4)	(3 466)	(14 916)
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 18.4)	13 247	9 427
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	18 639	39 241
	<b>285 080</b>	<b>167 761</b>



**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 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.

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**

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015г.
Остаток на начало года	928 241	820 733
Получено в течение года	15 520	90 036
Погашено в течение года	-	(52 746)
Процентные расходы	56 572	111 727
Проценты уплаченные	(42 000)	(41 509)
<b>На конец года</b>	<b>958 333</b>	<b>928 241</b>

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 10-13,95% годовых (Примечание 11).

**18.2 Выручка от реализации**

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Реализация готовой продукции и товаров	4 034 285	4 250 654
Реализация услуг	603 215	616 535
	<b>4 637 500</b>	<b>4 867 189</b>

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**

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Приобретение товаров	23 115 619	2 072 594
Приобретение услуг	125 357	141 280
	<b>23 240 976</b>	<b>2 213 874</b>

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В первом полугодии 2016 года за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 98 344 тыс. руб. (первое полугодие 2015 года: 98 344 тыс. руб.)
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование в первом полугодии 2016 года составили 1 842 тыс. руб. (первое полугодие 2015 года: 4 350 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

**18.4 Приобретение облигаций связанной стороны**

В первом полугодии 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 первое полугодие 2016 года составила 3 466 тыс. руб. (первое полугодие 2015 года: 14 916 тыс. руб.)/ Купонный доход за первое полугодие 2015 года составил 13 247 тыс. руб. (первое полугодие 2015 года: 9 427 тыс. руб. ) по ставке 10.5%.

**18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****18.5 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами**

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 4, 18.9)	1 547 378	1 511 467
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне (А)	1 078 840	936 084
Займы, выданные связанной стороне (А)	1 140 750	1 139 332
Прочая финансовые активы связанной стороны (Прим. 18.4)	246 710	250 176
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 067 053	3 700 695
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(2 505 044)	(2 615 666)

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

(А) Займы, выданные связанным сторонам подлежат погашению в 2016-2020 годах. Данные займы учитывались по справедливой стоимости.

(Б) Текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырье и материалы.

**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 30 июня 2016 г. 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 Компания не выплачивает им вознаграждение напрямую.

**18.8 Финансовые гарантии**

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 511 475 тыс. руб. с офертой в апреле 2016 года (31 декабря 2015 год: 511 505 тыс. руб.). Прочих гарантий Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 30 июня 2016 г. и 2015 г. не было. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет примерно 4 987 тыс. руб. (31 декабря 2015 год: 5 371 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.

**18.10 Безвозмездная передача готовой продукции**

В первом полугодии 2016 года Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 12 574 тыс. руб. (первое полугодие 2015 год: 8 924 тыс. руб. ).

**18.11. Внос в капитал дочерней компании**

В первом полугодии 2015 года и 2016 года Группа и связанная сторона, представляющая неконтрольную долю участия, увеличили добавочный капитал дочерней компании.

## **19. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ**

Группа производит и продает кондитерские изделия. Руководство полагает, что Группа осуществляет хозяйственную деятельность в одном отраслевом сегменте – производство и продажа кондитерских изделий.

## **20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **20.1 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 предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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 закрединанности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Общий спад в российской или мировой экономике, равно как и неопределенность экономической ситуации могут негативно повлиять на структуру расходов населения и операционные результаты Группы.

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

### **20.2 Страхование**

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

### **20.3 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.

## **21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.