

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

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО**

31 декабря 2019 года

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность за 2019 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	25
4. Приобретение дочерней компании	26
5. Инвестиции в связанную компанию	26
6. Основные средства	27
7. Запасы	28
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
9. Денежные средства и их эквиваленты	29
10. Уставный капитал	29
11. Кредиты и займы	29
12. Налог на прибыль	30
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
14. Обязательства по пенсионным выплатам	31
15. Классификация затрат по видам	32
16. Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	33
17. Финансовые доходы/ (расходы), нетто	33
18. Операции со связанными сторонами	33
19. Доходы будущих периодов	35
20. Ликвидация дочерней компании	35
21. Отчетность по сегментам	35
22. Договорные и условные обязательства	36
23. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	38
24. Прибыль на акцию	41
25. События после отчетной даты	41

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 2019 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 2019 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: 218 214 тысячи 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» и компании АО «СПА-центр «Золотые ворота»;
- Объем аудита покрывает более 99% 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 218 214 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 2019 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 компаниям ООО «ГУТА-Клиник» и АО «СПА-центр «Золотые ворота» мы провели процедуры по отдельным показателям финансовой отчетности.

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»

29 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация

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

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

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

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

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, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 12006093587.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

		На 31 декабря	
	Прим.	2019 года	2018 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	4	5 408	-
Основные средства	6	2 847 725	2 929 563
Авансы под капитальное строительство		26 451	23 443
Нематериальные активы		22 656	32 069
Инвестиция в связанную компанию	5	1 949 912	1 949 912
Займы, выданные связанным сторонам	18.4	977 610	-
Итого внеоборотные активы		5 829 762	4 934 987
Оборотные активы			
Запасы	7	1 855 975	1 558 842
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	4 085 241	3 922 842
Займы, выданные связанным сторонам	18.4	—	467 218
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.5	91 300	69 156
Итого оборотные активы		6 032 516	6 018 058
Итого активы		11 862 278	10 953 045
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		5 732 569	4 772 771
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		8 144 736	7 184 938
Неконтролирующая доля участия		336 151	376 799
Итого капитал		8 480 887	7 561 737
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	—	16 619
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	234 316	—
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	109 195	124 949
Обязательства по пенсионным выплатам	14	64 781	64 706
Обязательства по финансовым гарантиям	18.7	1 992	2 316
Итого долгосрочные обязательства		410 284	208 590
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	2 496 022	2 380 449
Банковские кредиты	11	16 693	33 452
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	35 602	-
Задолженность по налогу на прибыль		24 722	54 350
Задолженность по прочим налогам		396 912	581 277
Обязательства по финансовым гарантиям	18.7	764	764
Дивиденды к уплате		392	392
Доходы будущих периодов	19	—	132 034
Итого краткосрочные обязательства		2 971 107	3 182 718
Итого капитал и обязательства		11 862 278	10 953 045

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

А.А. Чеглов

29 апреля 2020 года

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 год	2018 год
Выручка от реализации	18.2	14 547 629	14 727 018
Себестоимость реализованных товаров	15	(13 408 249)	(12 894 165)
Валовая прибыль		1 139 380	1 832 853
Расходы на продажу и маркетинг	15	(314 037)	(358 905)
Административные расходы	15	(636 218)	(554 717)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	16	208 161	(90 432)
Прибыль от операционной деятельности		397 286	828 799
Финансовые доходы/(расходы), нетто	17	28 399	(106 875)
Эффект в связи с банкротством дочерней компании	20	-	105 263
Прибыль до налогообложения		425 685	827 187
Расходы по налогу на прибыль	12	(120 749)	(171 044)
Прибыль за год		304 936	656 143
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		304 936	656 143
Общий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		345 584	663 794
Неконтролирующую долю участия		(40 648)	(7 651)
		304 936	656 143

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

А.А. Чеглов

29 апреля 2020 года

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2019 год	2018 год
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		425 685	827 187
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	399 249	450 628
Процентные доходы по кредитам и займам, нетто	17	(59 245)	(23 278)
Убыток от выбытия основных средств	16	9 122	1 778
Убыток от выбытия нематериальных активов	16	-	100
Восстановление ранее списанных займов и процентов	16, 17	-	(44 613)
(Прибыль)/убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	(31 672)	25 352
(Прибыль)/убыток от изменения резерва под обесценение запасов	7	(2 090)	10 566
Убыток от списания аванса	16	-	42 121
Компенсация за ликвидацию железнодорожных путей	19	(132 034)	-
Убыток от изменения справедливой стоимости займов	17	49 104	1 803
Амортизация финансовых гарантий	17	(764)	(756)
Эффект в связи с банкротством дочерней компании	20	-	(105 263)
Нереализованные курсовые разницы, нетто		2 208	159 760
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		659 563	1 345 385
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(228 210)	115 485
Запасы		(295 043)	(181 508)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		112 273	(211 512)
Текущие прочие налоговые обязательства		(184 365)	112 680
Поступление денежных средств по операционной деятельности		64 218	1 180 530
Налог на прибыль уплаченный	12	(166 129)	(203 360)
Проценты по банковским кредитам уплаченные		(3 857)	(7 611)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(105 768)	969 559
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	6	(299 742)	(50 310)
Прочие доходы от инвестиций	16	98 938	-
Инвестиции в связанную компанию	5, 18.8	-	(1 000 000)
Приобретение нематериальных активов		(20 384)	(7 956)
Поступления от реализации основных средств		-	33
Приобретение дочерней компании	4	1 583	-
Займы, выданные связанным сторонам	18.4	(603 900)	-
Возврат займов, выданных связанным сторонам, ранее списанных по МСФО9	18.4	670 604	-
Возврат займов, выданных связанным сторонам, нетто	18.4	73 764	18 016
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.4	5 893	117 108
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(73 244)	(923 109)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение банковских кредитов		(33 237)	(33 237)
Получение займов от связанных сторон	18.1	262 588	-
Прочие выплаты основным акционерам		(28 195)	-
Чистое увеличение/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		201 156	(33 237)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		22 144	13 213
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	69 156	55 943
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	91 300	69 156

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

А.А. Чеглов

29 апреля 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 14-41 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконт-ролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион-ный доход	Добавочный капитал	Нераспре-деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2017 г.	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	384 450	9 145 848
На 1 января 2018 г.	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	384 450	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	384 450	6 478 598
Прибыль/(убыток) за год	—	—	—	663 794	663 794	(7 651)	656 143
Итого совокупный доход	—	—	—	663 794	663 794	(7 651)	656 143
Корректировка ранее списанных сумм в связи с возвратом выданного займа (Прим. 18.4)				426 996	426 996	—	426 996
На 31 декабря 2018 г.	11 023	2 246 239	154 905	4 772 771	7 184 938	376 799	7 561 737
Прибыль/(убыток) за год	—	—	—	345 584	345 584	(40 648)	304 936
Итого совокупный доход	—	—	—	345 584	345 584	(40 648)	304 936
Получение ранее списанных займов выданных (Прим. 18.4)				642 409	642 409	—	642 409
Распределение прибыли в пользу основных акционеров				(28 195)	(28 195)	—	(28 195)
На 31 декабря 2019 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 732 569	8 144 736	336 151	8 480 887

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

А.А. Чеглов

29 апреля 2020 года

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 2019 год	% владения на 31 декабря 2018 года
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
АО «СПА-центр «Золотые ворота»	Россия	Деятельность фитнес-центров	100	-

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

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 года и доверенности от 19 февраля 2019 года (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 29 апреля 2020 года.

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, закончившийся 31 декабря 2019 года, соответствует политике, использованной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 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 2019 году:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Новый стандарт, выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды; упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую, стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация (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. Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка 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. Указанная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.
- Поправка к МСБУ (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. Указанная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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 сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 г. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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. Поскольку поправка действует перспективно в отношении отражения операций и прочих событий, которые будут иметь место после даты ее первого применения, поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы на дату перехода.

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 Группы.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 г. Досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет уточненные критерии.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации (продолжение)

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 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.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 Основные средства (продолжение)

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).

2.11 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 был первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,
- займы и дебиторская задолженность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Непроизводные финансовые активы и обязательства: признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или, истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 8) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 9).

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Непроизводные финансовые обязательства: оценка

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

К финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(а) Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает оценочный резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты	Торговая и прочая дебиторская задолженность Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается
В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента	Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

В качестве упрощения практического характера при оценке ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, Группа использует матрицу резервирования на основе ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего оценочного резерва. Изменения оценочного резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(б) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок или котировок дилеров (Уровень 1).

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки (Уровень 3).

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Раскрытие информации о справедливой стоимости отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по стоимости приобретения или амортизированной стоимости, представлено в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы.

2.12 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.

2.13 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)

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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)

2.16 Аренда

Платежи по арендному договору с переменными платежами признаются как расходы в том отчетном периоде, к которому они относятся.

2.17 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.

2.18 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 был 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.

2.19 Вознаграждения работникам

В 2019 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 1 150 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9% до достижения суммы 865 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1% без ограничения суммы вознаграждения.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, общие выплаты СВ составили 413 856 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 376 510 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)

2.20 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой всех компаний Группы и валютой представления отчетности является российский рубль.

2.21 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения соответствующих операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

2.22 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.

2.23 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.

2.24 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.

2.25 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 2019 года 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 по финансовым активам

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Детальная информация представлена в Примечании 23.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В 2019 году Группа приобрела 100% акции компании АО «СПА-центр «Золотые ворота».

Денежные средства, уплаченные за приобретение, составили 10 тыс. руб.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств АО «СПА-центр «Золотые ворота», возникших при приобретении, составила:

Приобретение АО «СПА-центр «Золотые ворота»	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	1 593
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 456
	3 049
Займы, полученные от связанных сторон	(3 305)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 142)
	(8 447)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	(5 398)
Гудвилл	5 408
Вознаграждение, переданное при приобретении	10

Гудвилл представляет собой ожидания экономических выгод в будущем от совместной работы Группы с новой дочерней компанией.

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 года.

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 конце 2017 года доля в ассоциированной компании сократилась до 20,61%.

В 2018 году данная инвестиция была переклассифицирована как инвестиция в связанную сторону. 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 2019 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2019 г.	11 108	3 591 847	5 390 255	327 944	427 311	9 748 465
Поступления	—	—	—	—	296 081	296 081
Трансфер между категориями	2 097	(4 763)	38 719	(59 123)	1 935	(21 135)
Выбытия	—	(9 554)	(14 151)	(3 058)	(7 513)	(34 276)
Перевод между категориями	—	35 556	85 865	140 140	(261 561)	—
На 31 декабря 2019 г.	13 205	3 613 086	5 500 688	405 903	456 253	9 989 135
Накопленный износ						
На 1 января 2019 г.	—	(1 700 568)	(4 839 038)	(279 296)	—	(6 818 902)
Износ	—	(58 093)	(295 236)	(16 121)	—	(369 450)
Трансфер между категориями	—	(90 446)	51 996	59 585	—	21 135
Выбытия	—	9 462	13 287	3 058	—	25 807
На 31 декабря 2019 г.	—	(1 839 645)	(5 068 991)	(232 774)	—	(7 141 410)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2019 г.	11 108	1 891 279	551 217	48 648	427 311	2 929 563
На 31 декабря 2019 г.	13 205	1 773 441	431 697	173 129	456 253	2 847 725

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Группе были основные средства в залоге на 168 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 168 883 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на 3 722 688 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 991 783 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств на сумму 15 073 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 14 897 тыс. руб.). Группа планирует использовать данные объекты основных средств в будущем.

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря представлены ниже:

	2019 года	2018 года
Сырье и материалы, за вычетом резерва под обесценение в размере 2 225 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 4 315 тыс. руб.)	1 764 913	1 458 488
Незавершенное производство и полуфабрикаты	58 020	67 989
Готовая продукция и товары для перепродажи	33 042	32 365
	1 855 975	1 558 842

На 31 декабря 2019 и 2018 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 представлена ниже:

	2019 года	2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 67 220 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 100 000 тыс. руб.))	215 803	235 732
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Прим. 18.4)	3 777 937	3 599 060
Аванс на приобретение материалов (за вычетом резерва под обесценение авансов в размере 8 817 тыс. руб. (2018 год: 8 990 тыс. руб.))	65 137	64 492
НДС к возмещению	26 364	23 558
	4 085 241	3 922 842

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

	2019 года	2018 года
На 1 января	108 990	93 083
Расходы по начислению резерва	24 510	29 202
Возврат ранее списанных сумм	(56 182)	(3 850)
Использование резерва	(1 281)	(9 445)
На 31 декабря	76 037	108 990

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 5 765 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 11 675 тыс. руб.).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря представлены ниже:

	2019 года	2018 года
Денежные средства в банке в долларах США и евро	58	75
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	91 242	69 081
	91 300	69 156

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

Долгосрочные	2019 года	2018 года
Банковские кредиты	-	16 619
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	234 316	-
	234 316	16 619
Краткосрочные	2019 года	2018 года
Банковские кредиты	16 693	33 452
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	35 602	-
	52 295	33 452

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов на 31 декабря представлены ниже:

	2019 года	2018 года
От 1 года до 2 лет	-	16 619
От 2 до 5 лет	234 316	-
	234 316	16 619

По состоянию на 31 декабря 2019 года банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств на 168 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 168 883 тыс. руб.). Все кредиты и займы Группы выражены в российских рублях.

На 31 декабря эффективная процентная ставка была следующей:

	2019 года	2018 года
Российский рубль	7,0-11,10%	8,25-11,10%

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	425 685	827 187
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	85 137	165 438
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	(11 581)	(16 544)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	47 193	22 151
Расход по налогу на прибыль	120 749	171 044

* Компания получила право применения льготной ставки 12,5% для производственной деятельности на территории г. Москвы в соответствии с присвоенным статусом промышленного комплекса.

Ниже представлен налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 год	2018 год
Текущая часть налога на прибыль	136 503	250 215
Отложенный налог на прибыль	(15 754)	(79 171)
	120 749	171 044

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – (актив)/ обязательство	31 декабря 2017 г.	Эффект от применения МСФО 9	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2018 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2019 г.
Основные средства	262 800	-	(55 747)	207 053	(42 288)	164 765
Запасы	(1 602)	-	2 833	1 231	592	1 823
Займы выданные	(18 683)	-	8 034	(10 649)	(9 723)	(20 372)
Кредиторская задолженность	(23 185)	-	(30 756)	(53 941)	25 669	(28 272)
Дебиторская задолженность	158 669	(171 415)	(3 806)	(16 552)	9 076	(7 476)
Прочее	(2 464)	-	271	(2 193)	920	(1 274)
	375 535	(171 415)	(79 171)	124 949	(15 754)	109 195

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 в бухгалтерском учете;
- обесценением торговой дебиторской задолженности;

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря включала в себя следующие позиции:

	2019 года	2018 года
Торговая кредиторская задолженность	1 472 741	1 377 347
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 18.4)	829 065	817 770
Авансы полученные	9 438	396
Расчеты с персоналом	91 506	97 224
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	5 661	14 478
Прочая кредиторская задолженность	87 611	73 234
	2 496 022	2 380 449

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая и прочая кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 873 652 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 576 089 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 56 лет для женщин и 61 год 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 2019 года численность работников, участвующих в пенсионном плане с установленными выплатами, составила 785 работника (на 31 декабря 2018 года: 802 работника), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 923 человек (на 31 декабря 2018 года: 917 человек).

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2019 год	2018 год
На начало года	64 706	59 556
Стоимость текущих услуг	11 765	10 828
Затраты по процентам	5 565	5 122
Взносы уплаченные	(2 846)	(2 846)
Актuarные прибыли	(14 409)	(7 954)
На конец года	64 781	64 706
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	64 781	64 706

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря, отражены следующие суммы:

	2019 год	2018 год
Стоимость текущих услуг	11 765	10 828
Затраты по процентам	5 565	5 122
Актuarные прибыли	(14 409)	(7 954)
Итого включено в отчет о совокупном доходе	2 921	7 996

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2019 год	2018 год
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 за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Сырье	(11 011 148)	(10 402 926)
Расходы на персонал	(1 922 407)	(1 840 982)
Износ и амортизация	(399 249)	(450 628)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(58 027)	(66 911)
Расходы на рекламу	(124 562)	(173 044)
Страхование	(6 521)	(6 681)
Расходы по договорам аренды	(16 601)	(16 943)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(193 410)	(196 688)
Налоги, кроме налога на прибыль	(30 448)	(50 920)
Прочие расходы	(596 131)	(602 064)
	(14 358 504)	(13 807 787)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ), НЕТТО

Ниже представлена структура прочих операционных расходов и доходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 год	2018 год
Прибыль/(убыток) от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8)	31 672	(25 352)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(9 122)	(1 878)
Расходы на благотворительность	(7 666)	(2 159)
Восстановление ранее списанных займов	–	26 500
Убыток от списания аванса	–	(42 121)
Прочие доходы от инвестиций (Прим. 18.8)	98 938	–
Компенсация за ликвидацию железнодорожных путей (Прим. 19)	132 034	–
Прочие расходы	(37 695)	(45 422)
	208 161	(90 432)

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2019 год	2018 год
Процентные доходы – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	59 245	23 278
Амортизация финансовых гарантий	764	756
Положительные/ (отрицательные) курсовые разницы, нетто	17 427	(147 300)
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.4)	(49 104)	(1 803)
Восстановление ранее списанных процентов	–	18 113
Прочие финансовые доходы	67	81
	28 399	(106 875)

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

	2019 год	2018 год
Остаток на начало года	-	101 861
Получено в течение года*	267 730	-
Процентные расходы	2 188	3 222
Списано в связи с банкротством компании (Прим. 20)	-	(105 083)
На конец года	269 918	-

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 7,0-8,7% годовых (Примечание 11).

(*) В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, получено от связанных сторон денежными средствами займов на сумму 262 588 тыс. руб., в связи с приобретением дочерней компании в Группе появились займы на сумму 5 142 тыс. руб.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.2 Выручка от реализации

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Реализация готовой продукции и товаров	12 743 385	12 726 007
Прочая реализация	726 509	1 016 936
	13 469 894	13 742 943

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

Расходы на приобретение товаров и услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Приобретение товаров	5 475 624	5 671 873
Приобретение услуг	503 934	401 379
	5 979 558	6 073 252

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 193 410 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 196 688 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование составили 6 521 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 6 681 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

18.4 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами на 31 декабря

	2019 год	2018 год
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (А)	977 610	-
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (А)	-	467 218
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 777 937	3 599 060
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б) (Прим. 13)	(829 065)	(817 770)

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

- (А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 6%-7% годовых, подлежат погашению в 2020-2024 годах. Данные займы учитывались по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 8,25%. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа выдавала новые займы на сумму 603 900 тыс. руб., ранее выданные займы были погашены на сумму 73 764 тыс. руб., а также погашены проценты на сумму 5 893 тыс. руб. Также были выданы новые займы на сумму 386 195 тыс. руб. и на конец 2019 года они были погашены на сумму 358 000 тыс. руб., остаток непогашенной задолженности в сумме 28 195 тыс. руб. отражен в капитале как распределение прибыли в пользу акционеров. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были возвращены займы и проценты на сумму 642 409 тыс. руб., ранее списанные на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года в связи с применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9. Сумма начисленных процентных доходов в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 35 253 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года: 33 922 тыс. руб.), восстановление дисконта в составе финансовых доходов в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составило 49 104 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года –

1 803 тыс. руб.).

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.4 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами на 31 декабря (продолжение)

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

18.5 Операции со связанным банком

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

18.6 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

18.7 Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 509 315 тыс. руб. с офертой в 2021 году (на 31 декабря 2018 года: 509 205 тыс. руб.). Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет 2 756 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 3 080 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.8 Инвестиции в связанные стороны

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа приобрела за 1 000 000 тыс. руб. дополнительную долю участия в связанной стороне.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа получила доход от инвестиций в связанные стороны в размере 98 938 тыс. руб.

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила договор с третьей стороной о ликвидации подъездных путей к одному из складов сырья Группы, в качестве компенсации Группа получила денежные средства в размере 132 034 тыс. руб., которые в отчетности на 31 декабря 2018 года отражены как доходы будущих периодов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, проведена ликвидация подъездных путей, и сумма в размере 132 034 тыс. руб. признана в составе прочих операционных доходов.

20. ЛИКВИДАЦИЯ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

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

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

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 за кредитованности 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 2019 и 2018 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 (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 проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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, является незначительной по отношению к величине чистых активов Группы.

22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с 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 правила о трансфертном ценообразовании в том случае, если сумма доходов по сделкам с взаимозависимым контрагентом за календарный год превышает 1 миллиард рублей. С 2019 года дополнительным критерием для признания внутрироссийских сделок контролируемыми выступает наличие хотя бы одного из обстоятельств, предусмотренных п.2 ст.105.14 Налогового кодекса РФ (помимо суммового порога). В случае если одной из сторон контролируемой сделки, совершенной на внутреннем рынке, была осуществлена корректировка налоговой базы и суммы налога (как на основании решения ФНС РФ по итогам проведенной проверки, так и в случае самостоятельной корректировки по инициативе налогоплательщика), другая сторона сделки вправе скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль симметрично.

В 2019 и 2018 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок.

В случае получения запроса Группа должна представить в налоговый орган документацию по контролируемым сделкам, содержащую доказательства соответствия фактических цен, примененных в контролируемых сделках, рыночным ценам. При этом поскольку российское законодательство о трансфертном ценообразовании не содержит четкого руководства по некоторым вопросам и допускает возможность разных трактовок отдельных обстоятельств, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства, изложенная в документации, и его интерпретация действующего законодательства будет оспорена налоговым органом. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

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 2019 и 2018 годах Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств. Договорные обязательства на 31 декабря 2019 г. составили 4 641 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 12 888 тыс. руб.).

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Годовые арендные платежи по данным договорам составляют 16 601 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 16 943 тыс. руб.).

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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, частично, торговую кредиторскую задолженность в иностранной валюте, преимущественно выраженную в долларах США по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

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 2019 г.		
Евро/руб.	15,00%	(42 790)
Евро/руб.	-15,00%	42 790
На 31 декабря 2018 г.		
Евро/руб.	14,00%	(23 206)
Евро/руб.	-14,00%	23 206
	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2019 г.		
Доллары США/руб.	15,00%	(90 627)
Доллары США/руб.	-15,00%	90 627
На 31 декабря 2018 г.		
Доллары США/руб.	14,00%	(59 802)
Доллары США/руб.	-14,00%	59 802

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 2019 г.					
Кредиты и займы	368 048	8 770	8 770	35 000	315 508
Кредиторская задолженность	2 486 584	2 486 584	—	—	—
Итого	2 854 632	2 495 354	8 770	35 000	315 508
	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	2 380 053	2 380 053	—	—	—
Итого	2 438 209	2 389 746	9 693	19 385	19 385

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 2019 и 2018 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. 18.5).

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.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты и займы	286 611	50 071
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 496 022	2 380 449
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(91 300)	(69 156)
Чистая задолженность	2 691 333	2 361 364
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	8 144 736	7 184 938
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании, и чистая задолженность	10 836 069	9 546 302
Соотношение собственных и заемных средств	75%/25%	75%/25%

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

	1 января 2019 года	Денежные потоки	Финансовые расходы	31 декабря 2019 года
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	50 071	225 494	11 046	286 611

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.	2019 год	2018 год
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций		345 584	663 794
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	10	9 217 583	9 217 583
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		37,49	72,01

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику. Дополнительным фактором нестабильности стал разрыв соглашения ОПЕК+, что существенно повлияло на снижение стоимости нефти. Вследствие данных событий, в марте и апреле 2020 года в России наблюдается рост курса рубля к доллару и евро, а также и снижение биржевых индексов. Группа считает распространение коронавируса и возросшую волатильность на рынках существенными некорректирующими событиями. Ввиду неопределенности и продолжительности событий, Группа не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. Ожидается влияние на финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, и на оценку ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В настоящее время Группа внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.