

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**ПАО «Московская кондитерская фабрика
«Красный Октябрь» и его дочерних организаций**
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	12
2. Основные положения учетной политики	12
3. Существенные учетные суждения и оценки	26
4. Инвестиционная недвижимость	27
5. Инвестиции, предназначенные для продажи и инвестиции в ассоциированные компании	27
6. Основные средства	28
7. Запасы	29
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	29
9. Денежные средства и их эквиваленты	29
10. Уставный капитал	30
11. Кредиты и займы	30
12. Налог на прибыль	31
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
14. Обязательства по пенсионным выплатам	32
15. Классификация затрат по видам	33
16. Прочие операционные расходы, нетто	33
17. Финансовые доходы, нетто	33
18. Операции со связанными сторонами	34
19. Отчетность по сегментам	36
20. Договорные и условные обязательства	36
21. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	38
22. Прибыль или убыток на акцию	40
23. События после отчетной даты	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., 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).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Раскрытие операций со связанными сторонами	<p>В рамках наших аудиторских процедур мы проанализировали процесс выявления и раскрытия сделок со связанными сторонами.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2017 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.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично 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, если мы выявляем таковые 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, а 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 которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.Б. Хорович.

А.Б. Хорович
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700247618.
Местонахождение: 107140, Россия, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д. 7, стр. 24.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

		На 31 декабря	
	Прим.	2017 г.	2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	6	3 277 220	3 684 698
Инвестиционная недвижимость	4	168 780	168 780
Авансы под капитальное строительство		62 376	62 847
Нематериальные активы, нетто		39 867	5 157
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 18.9	1 655 113	1 583 290
Инвестиции в ассоциированную компанию	5, 18.12	—	988 178
Инвестиции, предназначенные для продажи	5	949 912	—
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	1 131 495	1 282 516
Прочие финансовые активы связанной стороны	18.4	—	251 478
Итого внеоборотные активы		7 284 763	8 026 944
Оборотные активы			
Запасы	7	1 387 900	1 629 229
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	4 105 779	3 611 548
Аванс по налогу на прибыль		3 421	13 623
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	55 943	145 773
Итого оборотные активы		5 553 043	5 400 173
Итого активы		12 837 806	13 427 117
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		6 349 231	5 304 893
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		8 761 398	7 717 060
Неконтрольные доли участия		384 450	411 421
Итого капитал		9 145 848	8 128 481
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	49 856	108 546
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	24 615	858 164
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	375 535	406 428
Обязательства по пенсионным выплатам	14	59 556	50 981
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	3 067	3 836
Итого долгосрочные обязательства		512 629	1 427 955
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	2 591 569	3 464 203
Банковские кредиты	11	33 642	—
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	77 246	46 035
Задолженность по налогу на прибыль		7 495	—
Задолженность по прочим налогам		468 609	359 674
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	768	769
Итого краткосрочные обязательства		3 179 329	3 870 681
Итого капитал и обязательства		12 837 806	13 427 117

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации	18.2	14 148 987	14 465 462
Себестоимость реализованных товаров	15	(12 000 877)	(13 658 256)
Валовая прибыль		2 148 110	807 206
Расходы на продажу и маркетинг	15	(336 802)	(302 045)
Административные расходы	15	(548 391)	(538 335)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(79 547)	(165 353)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1 183 370	(198 527)
Финансовые доходы, нетто	17	134 113	409 313
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию	5	(38 266)	(11 822)
Прибыль до налогообложения		1 279 217	198 964
Расходы по налогу на прибыль	12	(244 522)	(70 828)
Прибыль за год		1 034 695	128 136
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		1 034 695	128 136
Прибыль и общий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		1 061 666	188 026
Неконтрольные доли участия		(26 971)	(59 890)
		1 034 695	128 136

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2018 г.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 279 217	198 964
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	485 193	461 478
Процентные расходы по кредитам и займам, нетто	17	5 721	10 671
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	17	(71 823)	(71 823)
Убыток от выбытия основных средств	16	5 416	15 085
(Прибыль)/убыток от выбытия нематериальных активов	16	(8 338)	2 832
Убыток от списания исследований, не давших результата	16	—	50 200
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	22 839	61 208
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		1 804	(14 101)
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	19 488	26 618
Прибыль от изменения справедливой стоимости займов	17	(57 074)	(60 640)
Амортизация финансовых гарантий	17	(770)	(766)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	17, 18.4	(1 579)	(1 302)
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17, 18.4	(25 707)	(26 640)
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		38 266	11 822
Нереализованные курсовые разницы, нетто		(11 304)	7 754
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		1 681 349	671 360
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(517 070)	384 653
Запасы		239 525	(12 890)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(872 634)	(689 479)
Текущие прочие налоговые обязательства		108 934	(34 901)
Поступление денежных средств по операционной деятельности		640 104	318 743
Уплаченный налог на прибыль	12	(257 718)	(154 073)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		382 386	164 670
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	6	(88 788)	(84 610)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны		(85 672)	—
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	18.4	25 707	26 640
Погашение финансовых активов		338 729	—
Приобретение нематериальных активов		(34 003)	(6 394)
Поступления от реализации основных средств		12 759	28 048
Поступления от реализации нематериальных активов		1 000	—
Займы связанным сторонам, нетто	18.5	239 500	848 240
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.5	49 907	120 927
Приобретения доли участия в ассоциированной компании	5, 18.12	—	(1 000 000)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		459 139	(67 149)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Проценты по банковским кредитам уплаченные		(11 102)	(11 991)
Погашение банковских кредитов		(24 928)	—
Получение займов от связанных сторон	18.1	650	26 620
Погашение займов, выданных связанными сторонами	18.1	(800 000)	—
Дивиденды выплаченные		(16 936)	—
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	18.1	(79 039)	(164 970)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(931 355)	(150 341)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(89 830)	(52 820)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	145 773	198 593
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	55 943	145 773

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2015 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 116 867	7 529 034	391 931	7 920 965
Прибыль за год	–	–	–	188 026	188 026	(59 890)	128 136
Итого совокупный доход	–	–	–	188 026	188 026	(59 890)	128 136
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 18.11)	–	–	–	–	–	79 380	79 380
На 31 декабря 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 304 893	7 717 060	411 421	8 128 481
Прибыль за год	–	–	–	1 061 666	1 061 666	(26 971)	1 034 695
Итого совокупный доход	–	–	–	1 061 666	1 061 666	(26 971)	1 034 695
Дивиденды (Прим. 10)	–	–	–	(17 328)	(17 328)	–	(17 328)
На 31 декабря 2017 г.	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	384 450	9 145 848

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2018 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

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

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

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

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 31 декабря 2017 г.	% владения на 31 декабря 2016 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
ООО «Хелфи-Стиль» (Прим.23)	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51

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

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей компании ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 г. и доверенности от 10 декабря 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 27 апреля 2018 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

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

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и амортизации основных средств, некоторым резервам на переоценку, использованию справедливой стоимости некоторых активов и возникающим эффектам по налогу на прибыль, а также к консолидации.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2016 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

С 1 января 2017 г. вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12», документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют от компаний раскрытие информации об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа раскрыла дополнительную информацию в Примечании 21 данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что компании должны учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой они могут делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как компании должны определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия компании в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на Группу, поскольку в течение указанного периода Группа не имела доли участия в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании, которая классифицируется как предназначенная для продажи.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа планирует начать применение данного стандарта на дату его вступления в силу. Группа оценила влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность следующим образом:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 представляет новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, в рамках которой осуществляется управление активами, и характеристики денежных потоков. МСФО (IFRS) 9 устанавливает три основных категории классификации финансовых активов: активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это исключает существующие в соответствии с МСФО (IAS) 39 категории: финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Группа проанализировала предусмотренные договорами денежные потоки, которые относятся к данным инструментам, и вынесла заключение о соответствии указанных инструментов критериям оценки по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Переклассификация данных инструментов не требуется.

(б) Обесценение

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 вводится новая модель обесценения, согласно которой признание резервов под обесценение основывается на ожидаемых кредитных убытках, а не исключительно на фактически понесенных кредитных убытках в соответствии с МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки используются для оценки кредитного риска по активам. Для этого необходимо применить оценочные суждения относительно того, каким образом изменение экономических условий повлияло на сумму ожидаемых кредитных убытков, определенную на основе расчета результата, взвешенного с учетом вероятности. Новая модель расчета обесценения применима к финансовым активам Группы, включая, в частности, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Резерв под убытки оценивается одним из указанных ниже способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых убытков, которые представляют собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, и возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа приняла решение об оценке резерва при помощи упрощенного подхода к формированию резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9, который разрешает использование резерва на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок по всем суммам торговой и прочей дебиторской задолженности.

Согласно внутренним кредитным рейтингам банков и финансовых организаций, имеющиеся у Группы денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. На основании оценки, проведенной до настоящей даты, Группа ожидает незначительное изменение резерва под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

(в) Учет хеджирования

У Группы отсутствуют отношения хеджирования, которые в настоящее время оцениваются как отношения эффективного хеджирования, и, следовательно, применение требований МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», Разъяснение ПКР (SIC)-31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Основной принцип данного стандарта требует признания компанией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

- Шаг 1: Идентифицировать договоры с покупателями.
- Шаг 2: Идентифицировать обязанности к исполнению в договорах.
- Шаг 3: Определить цену операции.
- Шаг 4: Распределить цену операции между обязанностями к исполнению.
- Шаг 5: Признать выручку по мере исполнения компанией своих обязательств.

Новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. Досрочное применение разрешено. Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:
 - в случае выполненных договоров компания не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
 - в случае выполненных договоров с переменным возмещением компания вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
 - для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, компания не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда компания ожидает признать такие суммы в качестве выручки.
2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:
 - сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
 - разъяснение причин значительных изменений.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Группа ожидает, что признание выручки осуществляется в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном при передаче товара оптовым покупателям. Прочие потоки выручки являются несущественными. Группа проанализировала потоки выручки с использованием пятиступенчатой модели, установленной МСФО (IFRS) 15. Группа не ожидает, что применение требований МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на показатели баланса и капитала.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания и оценки договоров аренды, а также представления и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности. Стандарт содержит требования в отношении признания арендатором всех договоров аренды на балансе с использованием единой модели учета аренды, аналогичной модели учета финансовой аренды в МСФО (IAS) 17. Стандарт содержит описание двух исключений для арендаторов в части признания договоров аренды: аренда «малоценных» активов (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е., аренда, срок которой не превышает 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен будет признать обязательство по осуществлению арендных платежей (т.е., обязательство по аренде) и актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е., актив в форме права пользования). Арендаторы должны будут вести раздельный учет процентных расходов по обязательству по аренде и расходов на амортизацию актива в форме права пользования.

Кроме того, арендаторы должны будут выполнять переоценку обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение размера будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для расчета таких платежей). Арендаторы также должны будут признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки стоимости актива в форме права пользования.

МСФО (IFRS) 16 практически не изменяет требования к осуществлению бухгалтерского учета арендодателем, содержащиеся в МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать все договоры аренды с использованием принципа классификации, представленного в МСФО (IAS) 17, с выделением двух видов аренды: операционной и финансовой. Помимо этого, МСФО (IFRS) 16 содержит требования в отношении более полного раскрытия информации как арендаторами, так и арендодателями. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Арендатор сможет применять данный стандарт, используя полный ретроспективный метод либо модифицированный ретроспективный метод. Переходные положения стандарта предусматривают определенные исключения.

В 2018 году Группа продолжит оценку потенциального влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней компанией, которая продается ассоциированной компании или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем компания, инвесторов в ассоциированной компании или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако компания, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок компании не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида компании, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что компания также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда компания должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Компании должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором компания впервые применяет поправки, или после этой даты. Компания должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что они окажут влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие: МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции. Поправки разъясняют следующее:

- Компания, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная компания может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если компания, которая сама не является инвестиционной компанией, имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии, являющихся инвестиционными компаниями, то при применении метода долевого участия такая компания может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной компанией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными компаниями, к своим собственным долям участия в дочерних компаниях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной компании или совместного предприятия, являющихся инвестиционными компаниями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной компании или совместного предприятия, являющихся инвестиционными компаниями; (б) дату, на которую ассоциированная компания или совместное предприятие становятся инвестиционными компаниями; и (с) дату, на которую ассоциированная компания или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными компаниями, впервые становятся материнскими компаниями.

Данные поправки применяются ретроспективно и ступают в силу 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение. Если компания применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для компаний, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению компании при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом компания пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую компания первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты компания должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Компании могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы компания может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором компания впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором компания впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для компаний, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению компании при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом компания пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли компания неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые компания делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как компания определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как компания рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Компания должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу.

2.4 Принципы консолидации

Дочерние компании

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

2.5 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги, если взаимозачитываемые суммы относятся к одному юридическому лицу.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

2.6 Запасы

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства.

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

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

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

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

2.9 Инвестиционная недвижимость

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

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

Программное обеспечение

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Амортизированная стоимость

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

Обесценение финансовых активов

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

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

2.12 Налог на прибыль

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.12 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.

2.13 Кредиты и займы

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

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

2.14 Аренда

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

2.15 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.15 Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

2.16 Резервы

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

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

2.17 Признание доходов и расходов

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

2.18 Вознаграждения работникам

В 2017 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 876 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9% до достижения суммы 755 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1% без ограничения суммы вознаграждения.

В 2017 году общие выплаты СВ составили 347 922 тыс. руб. (2016 год: 316 575 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)

2.19 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

2.20 Операции в иностранной валюте

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

2.21 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.

2.22 Дивиденды

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

2.23 Обесценение нефинансовых активов

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

2.24 Финансовые гарантии

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение нефинансовых активов

Выявление обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и 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 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 20.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

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

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

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

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

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

5. ИНВЕСТИЦИИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

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

В связи с сокращением доли в ассоциированную компанию до 20,61% в конце 2017 года и анализе характера инвестиции было принято решение об отсутствии существенного влияния на данную компанию и об учете в качестве инвестиции, предназначенной для продажи. Так как переклассификация была выполнена на конец отчетного года, доля финансового результата ассоциированной компании отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 г.	11 108	3 585 866	5 265 755	339 189	441 940	9 643 858
Поступления	—	—	—	—	89 259	89 259
Выбытия	—	(257)	(11 865)	(9 269)	(37 641)	(59 032)
Перевод между категориями	—	7 697	65 745	(9 965)	(63 477)	—
На 31 декабря 2017 г.	11 108	3 593 306	5 319 635	319 955	430 081	9 674 085
Накопленный износ						
На 1 января 2017 г.	—	(1 574 198)	(4 120 351)	(264 611)	—	(5 959 160)
Износ	—	(72 129)	(390 722)	(15 711)	—	(478 562)
Выбытия	—	88	24 871	15 898	—	40 857
На 31 декабря 2017 г.	—	(1 646 239)	(4 486 202)	(264 424)	—	(6 396 865)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	11 108	2 011 668	1 145 404	74 578	441 940	3 684 698
На 31 декабря 2017 г.	11 108	1 947 067	833 433	55 531	430 081	3 277 220

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2016 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2016 г.	11 108	3 585 820	5 274 498	317 955	408 509	9 597 890
Поступления	—	—	—	—	138 187	138 187
Выбытия	—	—	(45 614)	(14 422)	(32 183)	(92 219)
Перевод между категориями	—	46	36 871	35 656	(72 573)	—
На 31 декабря 2016 г.	11 108	3 585 866	5 265 755	339 189	441 940	9 643 858
Накопленный износ						
На 1 января 2016 г.	—	(1 493 767)	(3 805 675)	(253 284)	—	(5 552 726)
Износ	—	(80 431)	(359 363)	(15 726)	—	(455 520)
Выбытия	—	—	44 687	4 399	—	49 086
На 31 декабря 2016 г.	—	(1 574 198)	(4 120 351)	(264 611)	—	(5 959 160)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	11 108	2 092 053	1 468 823	64 671	408 509	4 045 164
На 31 декабря 2016 г.	11 108	2 011 668	1 145 404	74 578	441 940	3 684 698

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в Группе были основные средства в залоге на 168 883 тыс. руб. (2016 год: 168 883 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на 1 768 046 тыс. руб. (2016 год: 1 695 103 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств на сумму 15 146 тыс. руб. (2016 год: 16 637 тыс. руб.).

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 10 566 тыс. руб. (2016 год: 8 762 тыс. руб.)	1 322 982	1 507 542
Незавершенное производство и полуфабрикаты	41 444	66 651
Готовая продукция и товары для перепродажи	23 474	55 036
	1 387 900	1 629 229

На 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 и 2016 гг. представлена ниже:

	2017 г.	2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 84 257 тыс. руб. (2016 год: 70 878 тыс. руб.))	291 510	249 681
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 733 934	3 274 130
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 8 826 тыс. руб. (2016 год: 892 тыс. руб.))	67 380	63 476
Налоги к возмещению	12 955	24 261
	4 105 779	3 611 548

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

	2017 г.	2016 г.
На 1 января	71 770	12 305
Расходы по начислению резерва	23 536	67 724
Возврат ранее списанных сумм	(697)	(6 516)
Использование резерва	(1 526)	(1 743)
На 31 декабря	93 083	71 770

По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 8 953 тыс. руб. (2016 год: 10 919 тыс. руб.).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в банке в долларах США и евро	463	120 084
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	55 480	25 689
	55 943	145 773

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. уставный капитал включал 9 217 583 обыкновенные акции, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 1 805 233 привилегированных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

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

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

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

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

В 2016 году дивиденды не были объявлены.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлены ниже:

Долгосрочные	2017 г.	2016 г.
Банковские кредиты	49 856	108 546
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	24 615	858 164
	74 471	966 710
Краткосрочные	2017 г.	2016 г.
Банковские кредиты	33 642	—
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	77 246	46 035
	110 888	46 035

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
От 1 года до 2 лет	24 615	835 999
От 2 до 5 лет	49 856	130 711
	74 471	966 710

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств на 168 883 тыс. руб. (2016 год: 168 883 тыс. руб.). Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. эффективная процентная ставка была следующей:

	2017 г.	2016 г.
Российский рубль	8,25-11,10%	8,25-13,95%

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 2017 и 2016 годы:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	1 279 216	198 964
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	255 843	39 793
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	(43 889)	(3 534)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	32 568	34 569
Расход по налогу на прибыль	244 522	70 828

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

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлен ниже:

	2017 г.	2016 г.
Текущая часть налога на прибыль	275 415	65 918
Отложенный налог на прибыль	(30 893)	4 910
	244 521	70 828

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – (актив)/ обязательство	31 декабря 2015 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2016 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2017 г.
Основные средства	327 530	(24 004)	303 526	(40 726)	262 800
Запасы	(3 420)	2 040	(1 380)	(222)	(1 602)
Займы выданные	(37 433)	14 988	(22 445)	3 762	(18 683)
Кредиторская задолженность	(19 018)	(2 571)	(21 589)	(1 596)	(23 185)
Дебиторская задолженность	137 172	14 458	151 630	7 039	158 669
Прочее	(3 313)	(1)	(3 314)	850	(2 464)
	401 518	4 910	406 428	(30 893)	375 535

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начислением амортизации основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- превышением стоимости готовой продукции над стоимостью для целей налогообложения;
- корректировками справедливой стоимости займов выданных;
- начислениями и резервами, не признаваемыми для целей налогообложения;
- обесценением торговой дебиторской задолженности;
- начислением процентов в рамках финансирования проекта «Золотой остров».

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2017 и 2016 гг. включала в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 103 028	1 211 828
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	1 219 726	1 862 536
Авансы полученные	6 035	88 364
Расчеты с персоналом	80 649	64 430
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	6 034	11 571
Прочая кредиторская задолженность	176 097	225 474
	2 591 569	3 464 203

По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая и прочая кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 936 503 тыс. руб. (2016 год: 891 707 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 в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин, и иметь стаж работы в Компании не менее 15 лет. Компания также предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию и другие долгосрочные вознаграждения работникам (например, выплаты к юбилейным датам). На настоящий момент эта схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

На 31 декабря 2017 г. численность участников пенсионного плана с установленными выплатами составила 835 работников (31 декабря 2016 г.: 737 работника), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 726 человек (31 декабря 2016 г.: 722 человек).

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2017 г.	2016 г.
На начало года	50 981	45 828
Стоимость текущих услуг	9 269	8 332
Затраты по процентам	4 384	3 941
Взносы уплаченные	(2 846)	(2 846)
Актuarные прибыли	(2 232)	(4 274)
На конец года	59 556	50 981
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	59 556	50 981

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражены следующие суммы:

	2017 г.	2016 г.
Стоимость текущих услуг	9 269	8 332
Затраты по процентам	4 384	3 941
Актuarные прибыли	(2 232)	(4 274)
Итого включено в затраты на персонал	11 421	7 999

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования	8%	8%
Будущее увеличение заработной платы	7,6%	7,6%
Увеличение финансовой поддержки	0%	0%
Таблицы смертности (источник информации)	Россия, 1998 г.	Россия, 1998 г.

15. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы в 2017 и 2016 годах была следующей:

	2017 г.	2016 г.
Сырье	(9 735 438)	(11 596 955)
Расходы на персонал	(1 616 312)	(1 473 751)
Износ и амортизация	(485 193)	(461 478)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(73 523)	(56 906)
Расходы на рекламу	(202 914)	(170 430)
Страхование	(8 616)	(3 569)
Расходы по договорам операционной аренды	(9 969)	(11 554)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(196 688)	(196 688)
Налоги, кроме налога на прибыль	(41 376)	(51 898)
Прочие расходы	(516 041)	(475 407)
	(12 886 070)	(14 498 636)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8)	(22 839)	(61 208)
Убыток от выбытия основных средств	(5 416)	(15 085)
Прибыль/(убыток) от выбытия нематериальных активов	8 338	(2 832)
Списание исследований, не давших результата	–	(50 200)
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне (Прим. 18.10)	(19 488)	(26 618)
Расходы на благотворительность	(530)	(3 037)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	4 766	4 882
Прочие расходы	(44 378)	(11 255)
	(79 547)	(165 353)

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	71 823	71 823
Процентные расходы – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	(5 721)	(10 671)
Амортизация финансовых гарантий	770	766
Отрицательные и положительные курсовые разницы, нетто	(17 621)	257 320
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 18.4)	1 579	1 302
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 18.4)	25 707	26 640
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	57 074	60 640
Прочие финансовые доходы	502	1 493
	134 113	409 313

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

18.1 Кредиты и займы, полученные от связанных сторон

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало года	904 199	928 241
Получено в течение года	650	26 620
Погашено в течение года	(800 000)	–
Процентные расходы	76 051	114 308
Проценты уплаченные	(79 039)	(164 970)
На конец года	101 861	904 199

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 8,25-13,95% годовых (Примечание 11).

18.2 Выручка от реализации

	2017 г.	2016 г.
Реализация готовой продукции и товаров	12 407 993	11 933 817
Реализация услуг	660 611	1 399 666
	13 068 604	13 333 483

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

	2017 г.	2016 г.
Приобретение товаров	4 842 976	6 751 486
Приобретение услуг	332 490	304 210
	5 175 466	7 055 696

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В 2017 году за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 196 688 тыс. руб. (2016 год: 196 688 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование составили 8 616 тыс. руб. (2016 год: 3 569 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

18.4 Облигации связанной стороны

В 2015 году Группа приобрела облигации связанной стороны со сроком погашения в апреле 2023 года на сумму 227 999 тыс. руб. Облигации переоцениваются по справедливой стоимости, сумма переоценки за 2017 год составила прибыль в сумме 1 579 тыс. руб. (2016 год: прибыль 1 302 тыс. руб.). Купонный доход за 2017 год составил 25 707 тыс. руб. (2016 год: 26 640 тыс. руб.) по ставке 10,5%. В октябре 2017 года облигации были погашены.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.5 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами

	2017 г.	2016 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 4, 18.9)	1 655 113	1 583 290
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (А)	1 131 495	1 282 516
Прочая финансовые активы связанной стороны (Прим. 18.4)	—	251 478
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 733 934	3 274 130
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(1 219 726)	(1 862 536)

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

- (А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 8%-10% годовых, подлежат погашению в 2019 году. Данные займы учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 11,8%. В 2017 году новые займы Группа не выдавала, ранее выданные займы были погашены на сумму 239 500 тыс. руб., а также погашены проценты на сумму 49 907 тыс. руб. Сумма начисленных процентных доходов в 2017 году составила 81 312 тыс. руб. (2016 год: 115 626 тыс. руб.), амортизация дисконта в составе финансовых доходов в 2017 году составила 57 074 тыс. руб. (2016 год – 60 640 тыс. руб.). Справедливая стоимость данных займов на 31 декабря 2017 г. составляет 1 167 652 тыс. руб. (2016 год: 1 282 516 тыс. руб.), см. Примечание 21.
- (Б) Текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырье и материалы.

18.6 Операции со связанным банком

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

18.7 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 Компания не выплачивает им вознаграждение напрямую.

18.8 Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 511 940 тыс. руб. с офертой в апреле 2016 года (2015 год: 511 795 тыс. руб.). Следующая оферта установлена на апрель 2018 года. Прочих гарантий Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. нет. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет примерно 3 835 тыс. руб. (2016 год: 4 605 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.9 Финансирование проекта «Золотой остров»

В 2005 году Группа, действуя от имени Группы «Гута», дала согласие на финансирование проекта «Золотой остров», целью которого является застройка земельного участка в центре Москвы, принадлежащего Группе, см. Примечание 4. Срок погашения дебиторской задолженности – 2019 год, но он может быть пересмотрен по соглашению сторон.

18.10 Безвозмездная передача готовой продукции

В 2017 году Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 19 488 тыс. руб. (2016 год: 26 618 тыс. руб.).

18.11 Взнос в капитал дочерней компании

В 2016 годах Группа и связанная сторона, представляющая неконтрольную долю участия, увеличили добавочный капитал дочерней компании.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.12. Инвестиции в акции связанных сторон

В 2016 году Группа приобрела за 1 000 000 тыс. руб. долю участия в связанной стороне, которая владеет долей в холдинговой компании, являющейся связанной стороной, см. Примечание 5.

19. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

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

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

20.1 Условия ведения деятельности Группы

В России продолжаются 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 закредитованности 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.

20.2 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 2017 и 2016 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 получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.2 Налогообложение (продолжение)

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценке руководства сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 3% от чистых активов Группы.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

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

По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2017 и 2016 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2017 и 2016 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2017 и 2016 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок.

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

20.3 Страхование

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

20.4 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.

20.5 Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

В 2017 и 2016 годах Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств. Договорные обязательства на 31 декабря 2017 г. составили 23 580 тыс. руб. (2016 год: 105 385 тыс. руб.).

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной и долгосрочной аренды и планирует продлить срок их действия. Ожидаемые годовые арендные платежи по данным договорам составляют около 11 284 тыс. руб. (2016 год: 10 436 тыс. руб.).

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость займов выданных, рассчитанная путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков будущих периодов с применением действующих процентных ставок, равна 1 167 652 тыс. руб. (2016 год: 1 282 516 тыс. руб.), балансовая стоимость равна 1 131 495 тыс. руб. (2016 год: 1 282 516 тыс. руб.), см. также Примечание 18.5. Справедливая стоимость прочих объектов приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера финансовых инструментов.

Цели и политика управления финансовыми рисками

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Валютный риск

Группа имеет торговую кредиторскую задолженность преимущественно в долларах США по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. (Примечание 13), а также денежные средства, преимущественно в долларах США (Примечание 9) по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Следовательно, Группа подвержена валютному риску. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская задолженность, кредиты и займы. Однако формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков.

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 2017 г.		
Евро/руб.	12,50%	(15 615)
Евро/руб.	-12,50%	15 615
На 31 декабря 2016 г.		
Евро/руб.	20,00%	(20 309)
Евро/руб.	-20,00%	20 309
	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2017 г.		
Доллары США/руб.	11,00%	(92 259)
Доллары США/руб.	-11,00%	92 259
На 31 декабря 2016 г.		
Доллары США/руб.	20,00%	(137 052)
Доллары США/руб.	-20,00%	137 052

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

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 непроизводных 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 2017 г.					
Кредиты и займы	105 690	10 615	10 615	21 230	63 230
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	103 531	40 499	39 809	902	22 321
Кредиторская задолженность	2 591 569	2 485 579	105 990	—	—
Итого	2 800 790	2 536 693	156 414	22 132	85 551

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2016 г.					
Кредиты и займы	148 989	2 998	2 998	5 995	136 998
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	1 019 783	27 395	47 188	53 825	891 375
Кредиторская задолженность	3 464 203	3 464 203	—	—	—
Итого	4 632 975	30 393	50 186	59 820	1 028 373

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 2017 и 2016 гг. резерв под сомнительную дебиторскую задолженность связанной стороны не создавался. Возвратность займов связанным сторонам обеспечена свободными денежными потоками основного акционера, а также возможностью их зачета против будущих дивидендов.

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

Управление риском, связанным с капиталом

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

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

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

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.

	2017 г.	2016 г.
Кредиты и займы	185 359	1 012 745
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 591 569	3 464 203
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(55 943)	(145 773)
Чистая задолженность	2 720 985	4 331 175
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	8 761 398	7 717 060
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании, и чистая задолженность	11 482 383	12 048 235
Соотношение собственных и заемных средств	24%	36%

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

	1 января 2017 г.	Денежные потоки	Финансовые расходы	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	1 012 745	(903 316)	87 033	185 359

22. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся 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 равна базовой прибыли или убытку на акцию.

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций		1 034 695	128 136
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	10	9 217 583	9 217 583
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)		112,25	13,90

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2018 году ООО «Хелфи-Стиль» было ликвидировано с передачей его функций ООО «Гута-Клиник».

Другие существенные события после отчетной даты отсутствуют.