

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Красный Октябрь»
и его дочерних организаций
за 2015 год

Май 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. Существенные учетные суждения и оценки	22
4. Инвестиционная недвижимость	23
5. Основные средства	24
6. Нематериальные активы	24
7. Запасы	25
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
9. Денежные средства и их эквиваленты	25
10. Уставный капитал	26
11. Кредиты и займы	26
12. Налог на прибыль	27
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
14. Обязательства по пенсионным выплатам	28
15. Классификация затрат по видам	29
16. Прочие операционные расходы, нетто	29
17. Финансовые расходы, нетто	29
18. Операции со связанными сторонами	30
19. Отчетность по сегментам	32
20. Договорные и условные обязательства	32
21. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	34
22. События после отчетной даты	36

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству ОАО «Красный Октябрь»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2015 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица ОАО «Красный Октябрь» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 18 «Операции со связанными сторонами» к консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций со связанными сторонами.

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

10 мая 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	На 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	5	4 045 164	4 110 563
Инвестиционная недвижимость	4	168 780	173 596
Авансы под капитальное строительство		116 424	169 413
Нематериальные активы, нетто	6	7 592	7 644
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 18.9	1 511 467	1 439 643
Займы, выданные связанной стороне	18.5	936 084	1 965 659
Прочие финансовые активы связанной стороны	18.4	250 176	–
Итого внеоборотные активы		7 035 687	7 866 518
Оборотные активы			
Запасы	7	1 602 238	1 434 993
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	4 057 409	3 146 434
Займы, выданные связанной стороне	18.5	1 139 332	26 959
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	198 593	65 897
Итого оборотные активы		6 997 572	4 674 283
Итого активы		14 033 259	12 540 801
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	159 721
Нераспределенная прибыль		5 116 867	4 216 983
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		7 529 034	6 633 966
Неконтрольные доли участия		391 931	183 917
Итого капитал		7 920 965	6 817 883
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	108 547	108 547
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	861 215	19 848
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	401 518	360 857
Обязательства по пенсионным выплатам	14	45 828	57 561
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	4 604	5 369
Итого долгосрочные обязательства		1 421 712	552 182
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	4 153 682	3 836 685
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	67 026	800 885
Задолженность по налогу на прибыль		74 532	73 626
Задолженность по прочим налогам		394 575	458 647
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	767	893
Итого краткосрочные обязательства		4 690 582	5 170 736
Итого капитал и обязательства		14 033 259	12 540 801

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

10 мая 2016 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации	18.2	15 065 849	11 639 279
Себестоимость реализованных товаров	15	(13 041 014)	(9 497 437)
Валовая прибыль		2 024 835	2 141 842
Расходы на продажу и маркетинг	15	(191 668)	(335 567)
Административные расходы	15	(562 030)	(565 040)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(25 668)	(9 746)
Прибыль от операционной деятельности		1 245 469	1 231 489
Финансовые расходы, нетто	17	(83 398)	(685 924)
Прибыль до налогообложения		1 162 071	545 565
Расходы по налогу на прибыль	12	(244 273)	(135 219)
Прибыль за год		917 798	410 346
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		917 798	410 346
Прибыль и общий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		899 884	402 356
Неконтрольные доли участия		17 914	7 990
		917 798	410 346

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

10 мая 2016 г.

ОАО «Красный Октябрь»

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 162 071	545 565
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	447 971	443 005
Процентные (доходы)/расходы по кредитам и займам, нетто	17	(4 290)	23 919
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	17	(71 824)	(71 823)
Убыток от выбытия основных средств	16	923	662
Убыток/(прибыль) от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	4 421	(7 624)
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		2 864	–
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	21 242	16 369
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости займов	17	(79 080)	224 029
Амортизация финансовых гарантий	17	(891)	(640)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	17, 18.4	(22 177)	–
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17, 18.4	(22 818)	–
Нереализованные отрицательные курсовые разницы		157 125	1 424
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		1 595 537	1 174 886
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(915 396)	(1 348 447)
Дебиторская задолженность связанной стороны		–	92 624
Запасы		(170 109)	(575 826)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		316 997	2 261 944
Текущие прочие налоговые обязательства		(64 072)	136 100
Поступление денежных средств по операционной деятельности		762 957	1 741 281
Уплаченный налог на прибыль	12	(202 706)	(87 511)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		560 251	1 653 770
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	5	(341 456)	(418 216)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны	18.4	(227 999)	–
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	18.4	22 818	–
Приобретение нематериальных активов		(6 068)	(8 797)
Поступления от реализации основных средств		17 070	1 317
Займы связанных сторон, погашенные/(выданные), нетто	4,18.5	111 980	(2 068 000)
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.5	12 309	–
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(411 346)	(2 493 696)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение банковских кредитов, нетто		–	(7 169)
Проценты по банковским кредитам уплаченные		(11 990)	–
Получение займов от связанных сторон	18.1	90 036	–
Погашение займов, выданных связанными сторонами	18.1	(52 746)	(8 228)
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	18.1	(41 509)	(117 510)
Дивиденды выплаченные		–	(2 330)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(16 209)	(135 237)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		132 696	(975 163)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	65 897	1 041 060
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	198 593	65 897

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

10 мая 2016 г.

ОАО «Красный Октябрь»

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль			
На 31 декабря 2013 г.	11 023	2 246 239	159 721	3 816 857	6 233 840	175 927	6 409 767
Прибыль за год	–	–	–	402 356	402 356	7 990	410 346
Итого совокупный доход	–	–	–	402 356	402 356	7 990	410 346
Дивиденды по привилегированным акциям (Прим. 10)	–	–	–	(2 330)	(2 330)	–	(2 330)
Невостребованные дивиденды, зачисленные в пользу Группы	–	–	–	100	100	–	100
На 31 декабря 2014 г.	11 023	2 246 239	159 721	4 216 983	6 633 966	183 917	6 817 883
Прибыль за год	–	–	–	899 884	899 884	17 914	917 798
Итого совокупный доход	–	–	–	899 884	899 884	17 914	917 798
Распределение прибыли основному акционеру (Прим. 4, 18.10)	–	–	(4 816)	–	(4 816)	–	(4 816)
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 18.12)	–	–	–	–	–	190 100	190 100
На 31 декабря 2015 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 116 867	7 529 034	391 931	7 920 965

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

10 мая 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

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

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

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 31 декабря 2015 г.	% владения на 31 декабря 2014 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зоя»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
ООО «Хелфи-Стиль»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51

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

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей организации ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 г. и доверенности от 13 ноября 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 10 мая 2016 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, регуливающими 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

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением применения Группой следующих новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в действие на 1 января 2015 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IAS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которая применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами.

Поправка не влияет на отчетность Группы, так как ни одна из организаций в рамках Группы не производила выплат, основанных на акциях.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Данная поправка не влияет на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Данные поправки не влияют на учетную политику Группы, так как Группа соответствующим образом раскрывает информацию о суждениях при применении критериев агрегирования, кроме того руководство Группы считает, что у нее есть только один отчетный сегмент.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости.

Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Данная поправка не будет влиять на отчетность Группы, так как указанные активы учитываются по балансовой стоимости и не подлежат переоценке.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Данная поправка не влияет на отчетность Группы, так как она не получает управленческие услуги от других организаций.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия. Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве. Группа не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к Группе и ее дочерним организациям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты после их вступления в силу.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», которая заменяет МСФО (IFRS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении новых требований МСФО (IFRS) 9 к классификации и оценке.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия. Группа должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающиеся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся 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 зависимой организацией 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 организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, однако дата вступления в силу указанных поправок пока не определена. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

i) Договоры на обслуживание

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

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

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

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

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и устанавливает принципы, которые должны применяться всеми сторонами договора: как клиентом (арендатором), так и поставщиком (арендодателем), при предоставлении соответствующей информации по аренде, с целью достоверного представления этих операций. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендатор должен признавать активы и обязательства, возникающие вследствие договора аренды. Новый стандарт применяется ко всем договорам аренды и субаренды за исключением аренды некоторых видов нематериальных активов и некоторых других отдельных активов и заменяет все текущие требования для признания аренды и раскрытия согласно МСФО.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г. Ранее применение разрешено для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 16 с даты первого применения МСФО (IFRS) 16 или с более ранней даты.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль: признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков»

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют учет для отложенных налоговых активов для нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Разъяснения касаются учета отложенных налоговых активов в следующих случаях:

- наличие вычитаемых временных разниц, относящихся к нереализованным разницам по долговым инструментам, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и оцениваются по справедливой стоимости;
- не разрешается учитывать нереализованные убытки для целей уменьшения налога на прибыль;
- организация имеет возможность и намерение удерживать долговой инструмент до восстановления нереализованных убытков;
- отсутствие в достаточной сумме налогооблагаемых временных разниц и других возможных налогооблагаемых доходов для использования этих вычитаемых временных разниц.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были выпущены 29 января 2016 г. в качестве ответа на запросы инвесторов о представлении информации, помогающей им лучше понять изменения задолженности компании. Согласно этим поправкам организация должна предоставлять информацию об изменениях обязательств по финансированию, что поможет инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения денежных потоков и неденежные изменения (такие как доходы и расходы от курсовых разниц).

Поправки к МСФО (IAS) 7 обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В результате применения данных поправок в отчетности Группы появятся дополнительные раскрытия.

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 нерезализованная 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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.6 Запасы

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

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства.

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

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

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

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

2.9 Инвестиционная недвижимость

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

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Нематериальные активы (продолжение)

Программное обеспечение

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

2.11 Финансовые активы

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Амортизированная стоимость

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

Обесценение финансовых активов

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы (продолжение)

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

2.12 Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.18 Вознаграждения работникам

В 2015 году Группа осуществляла социальные выплаты главным образом в соответствии с положениями российского законодательства.

В 2015 году в соответствии с российским законодательством Группа осуществляла выплаты социального налога («СН»), рассчитанного с применением ставки СН в размере 30% от суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения. Ставка 30% применялась только в отношении суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения в размере не более 711 тыс. руб. накопленным итогом с начала года. Группа распределяет сумму СН между тремя социальными фондами (государственным пенсионным фондом и фондами социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд составляет 22% в зависимости от годового оклада каждого работника. Выплаты Группой СН относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В 2015 году общие выплаты СН составили 313 781 тыс. руб. (2014 год: 300 115 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 ежемесячной пенсии каждому работнику, вышедшему на пенсию. Соответствующие бухгалтерские затраты по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты относятся на прибыль с целью распределения затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с условиями данного плана. Обязательства по пенсионным выплатам рассчитывались как приведенная стоимость будущего оттока денежных средств.

2.19 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

2.20 Операции в иностранной валюте

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

2.21 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

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 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 20.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет не менее 9 000 000 тыс. руб. Более точная оценка была невозможна вследствие недостаточного объема данных о рынке недвижимого имущества и сравнительной информации, поскольку ситуация на российском рынке коммерческой недвижимости продолжает меняться.

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

- (i) балансовой стоимости земельного участка в размере 168 780 тыс. руб.;
- (ii) непогашенной суммы основного долга в размере 798 036 тыс. руб. по долгосрочной задолженности связанной стороны по финансированию проекта «Золотой остров»; и
- (iii) начисленных процентов к получению на 31 декабря 2015 г. в сумме 713 431 тыс. руб. (Примечание 18.9).

В 2015 году часть инвестиционной собственности была передана основному акционеру, данное изменение отражено в консолидированном отчете об изменении капитала как распределение прибыли основному акционеру.

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

ОАО «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2014 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2014 г.	5 884	3 524 782	5 274 465	263 388	66 822	9 135 341
Поступления	–	–	–	–	277 701	277 701
Выбытия	–	(1 375)	(59 452)	(8 643)	(777)	(70 247)
Перевод между категориями	5 224	(494)	98 414	14 598	(117 742)	–
На 31 декабря 2014 г.	11 108	3 522 913	5 313 427	269 343	226 004	9 342 795
Накопленный износ						
На 1 января 2014 г.	–	(1 354 151)	(3 261 825)	(248 836)	–	(4 864 812)
Износ	–	(69 916)	(358 720)	(7 069)	–	(435 705)
Выбытия	–	801	58 307	9 177	–	68 285
На 31 декабря 2014 г.	–	(1 423 266)	(3 562 238)	(246 728)	–	(5 232 232)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	5 884	2 170 631	2 012 640	14 552	66 822	4 270 529
На 31 декабря 2014 г.	11 108	2 099 647	1 751 189	22 615	226 004	4 110 563

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в Группе были основные средства в залоге на 168 883 тыс. руб. (2014 год: 168 883 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на 1 668 981 тыс. руб. (2014 год: 1 763 508 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств на сумму 51 593 тыс. руб. (2014 год: 21 127 тыс. руб.).

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

ОАО «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 22 863 тыс. руб. (2014 год: 19 999 тыс. руб.)	1 519 395	1 363 120
Незавершенное производство и полуфабрикаты	59 501	60 950
Готовая продукция и товары для перепродажи	23 342	10 923
	1 602 238	1 434 993

На 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 и 2014 гг. представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 12 295 тыс. руб. (2014 год: 7 555 тыс. руб.))	252 808	208 673
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 700 695	2 750 310
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 10 тыс. руб. (2014 год: 329 тыс. руб.))	46 697	148 940
Налоги к возмещению	57 209	38 511
	4 057 409	3 146 434

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

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	7 884	15 508
Расходы по начислению резерва	13 426	639
Возврат ранее списанных сумм	(9 005)	(8 263)
На 31 декабря	12 305	7 884

По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 3 965 тыс. руб. (2014 год: 50 943 тыс. руб.).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства в банке в долларах США и евро	166 051	208
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	32 542	40 689
Краткосрочный рублевый банковский депозит	—	25 000
	198 593	65 897

В 2014 году краткосрочный депозит представлял собой денежный депозит в рублях, размещенный сроком на 12 дней под 9,36% годовых.

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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.

Дивиденды в 2014 году были объявлены из расчета 1,58 рубля на привилегированную акцию, всего 2 330 тыс. руб. В 2015 году дивиденды не были объявлены.

В 2015 было осуществлено распределение прибыли основному акционеру в сумме 4 816 тыс. руб. (см. Примечание 4).

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлены ниже:

Долгосрочные	2015 г.	2014 г.
Банковские кредиты	108 547	108 547
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	861 215	19 848
	969 762	128 395

Краткосрочные	2015 г.	2014 г.
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	67 026	800 885
	67 026	800 885

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
От 1 года до 2 лет	–	92 213
От 2 до 5 лет	969 762	36 182
	969 762	128 395

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств на 168 883 тыс. руб. (2014: 168 883 тыс. руб.). Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. эффективная процентная ставка была следующей:

	2015 г.	2014 г.
Российский рубль	10-13,95%	10-13,95%

ОАО «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 2015 и 2014 годы:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 162 071	545 565
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	232 414	109 113
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	11 859	26 106
Расход по налогу на прибыль	244 273	135 219

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлен ниже:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Текущая часть налога на прибыль	203 612	151 594
Отложенный налог на прибыль	40 661	(16 375)
	244 273	135 219

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – (актив)/ обязательство	31 декабря 2013 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2014 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2015 г.
Основные средства	301 974	17 782	319 756	7 774	327 530
Запасы	1 399	(704)	695	(4 115)	(3 420)
Займы выданные	(372)	(52 877)	(53 249)	15 816	(37 433)
Кредиторская задолженность	(28 313)	74	(28 239)	9 221	(19 018)
Дебиторская задолженность	105 302	20 288	125 590	11 582	137 172
Прочее	(2 758)	(938)	(3 696)	383	(3 313)
	377 232	(16 375)	360 857	40 661	401 518

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;
- корректировками справедливой стоимости дебиторской задолженности;
- 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 2015 и 2014 гг. включала в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 026 745	2 859 924
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	2 525 852	605 995
Авансы полученные	326 066	17 786
Расчеты с персоналом	41 517	54 314
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	7 927	4 977
Прочая кредиторская задолженность	225 575	293 689
	4 153 682	3 836 685

По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговая и прочая кредиторская задолженность, денонмированная в иностранной валюте, составила 1 613 249 тыс. руб. (2014 год: 920 855 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 2015 г. численность участников пенсионного плана с установленными выплатами составила 684 работников (31 декабря 2014 г.: 897 работников), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 877 человек (31 декабря 2014 г.: 875 человек).

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2015 г.	2014 г.
На начало года	57 561	61 838
Стоимость текущих услуг	10 466	11 243
Затраты по процентам	4 950	5 318
Взносы уплаченные	(2 846)	(2 846)
Актуарные прибыли	(24 303)	(17 992)
На конец года	45 828	57 561
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	45 828	57 561

В отчете о совокупном доходе отражены следующие суммы:

	2015 г.	2014 г.
Стоимость текущих услуг	10 466	11 243
Затраты по процентам	4 950	5 318
Актуарные прибыли	(24 303)	(17 992)
Итого включено в затраты на персонал	(8 887)	(1 431)

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2015 г.	2014 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 2015 и 2014 годах была следующей:

	2015 г.	2014 г.
Сырье	(11 076 346)	(7 612 887)
Расходы на персонал	(1 466 998)	(1 436 210)
Износ и амортизация	(447 971)	(443 005)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(56 494)	(50 354)
Расходы на рекламу	(57 243)	(211 820)
Страхование	(6 070)	(5 621)
Расходы по договорам операционной аренды	(12 322)	(9 464)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(196 718)	(196 687)
Налоги, кроме налога на прибыль	(65 460)	(73 185)
Прочие расходы	(409 090)	(358 811)
	(13 794 712)	(10 398 044)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8).	(4 421)	7 624
Убыток от выбытия основных средств	(923)	(662)
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне (Прим. 18.11)	(21 242)	(16 369)
Расходы на благотворительность	(2 040)	(4 413)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	15 354	9 634
Прочие расходы	(12 396)	(5 560)
	(25 668)	(9 746)

17. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	71 824	71 823
Процентные доходы/(расходы) – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы выданные связанным сторонам, нетто	4 290	(23 919)
Амортизация финансовых гарантий	891	640
Чистая отрицательная курсовая разница	(280 528)	(504 675)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 18.4)	22 177	–
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 18.4)	22 818	–
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	79 080	(224 029)
Прочие финансовые расходы	(3 950)	(5 764)
	(83 398)	(685 924)

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

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	820 733	828 850
Получено в течение года	90 036	216 236
Погашено в течение года	(52 746)	(224 464)
Процентные расходы	111 727	111 948
Проценты уплаченные	(41 509)	(111 837)
На конец года	928 241	820 733

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

18.2 Выручка от реализации

	2015 г.	2014 г.
Реализация готовой продукции и товаров	12 086 052	9 901 799
Реализация услуг	1 720 651	778 264
	13 806 703	10 680 063

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

	2015 г.	2014 г.
Приобретение товаров	6 310 648	943 412
Приобретение услуг	339 052	202 327
	6 649 700	1 145 739

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В 2015 году за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 196 718 тыс. руб. (2014 год: 196 687 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование составили 6 070 тыс. руб. (2014 год: 5 621 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

18.4 Приобретение облигаций 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 2015 год составила 22 177 тыс. руб. Купонный доход за 2015 год составил 22 818 тыс. руб. по ставке 10.5%.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.5 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами

	2015 г.	2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 4, 18.9)	1 511 467	1 439 643
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне (А)	936 084	1 965 659
Займы, выданные связанной стороне (А)	1 139 332	26 959
Прочая финансовые активы связанной стороны (Прим. 18.4)	250 176	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 700 695	2 750 310
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(2 615 666)	(835 999)

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

(А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 5,3%-8,25% годовых, подлежат погашению в 2016-2020 годах. Данные займы учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 11% в 2015 году и в 2014 году. Справедливая стоимость данных займов на 31 декабря 2015 г. составляет 2 075 416 тыс. руб. (2014 год: 1 764 235 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 2015 и 2014 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 2015 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 511 505 тыс. руб. с офертой в апреле 2016 года (2014 год: 511 365 тыс. руб.). Прочие гарантии Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2015 г. составили 0 тыс. руб. (2014 год: 16 755 тыс. руб. со сроком действия до февраля 2015 года). Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет примерно 5 371 тыс. руб. (2014 год: 6 262 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.9 Финансирование проекта «Золотой остров»

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

18.10 Распределение прибыли основному акционеру

В 2015 было осуществлено распределение прибыли основному акционеру в сумме 4 816 тыс. руб. (см. Примечание 4).

18.11 Безвозмездная передача готовой продукции

В 2015 году Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 21 242 тыс. руб. (2014 год: 16 369 тыс. руб.).

18.12 Взнос в капитал дочерней компании

В 2015 году Группа и связанная сторона, представляющая неконтрольную долю участия, увеличили добавочный капитал дочерней компании.

19. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

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

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

20.1 Условия ведения деятельности Группы

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

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

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

Указом Президента России от 6 августа 2014 г. *«О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации»* и Указом Президента России от 24 июня 2015 г. *«О продлении действия отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации»* был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, страной происхождения которых является государство, принявшее решение о введении экономических санкций в отношении российских юридических и (или) физических лиц или присоединившееся к такому решению. Указом Президента России от 28 ноября 2015 г. *«О мерах по обеспечению национальной безопасности Российской Федерации и защите граждан Российской Федерации от преступных и иных противоправных действий и о применении специальных экономических мер в отношении Турецкой Республики»* был запрещен ввоз на территорию РФ отдельных видов продукции из Турецкой Республики. Под действие эмбарго попали страны ЕС, США, Австралия, Канада, Норвегия и Турция. Конкретный перечень товаров, в отношении которых вводятся ограничения, определило правительство РФ. В список входят мясные и молочные продукты, рыба, овощи, фрукты, орехи и некоторые другие продукты. Руководство Группы считает, что перечисленные меры не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

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

20.2 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Также в 2014 году были внесены изменения в налоговое законодательство, вступающие в силу с 2015 года, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включают определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.2 Налогообложение (продолжение)

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По оценке руководства сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 3% от чистых активов Группы. Если налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов, размер которых в России составляет 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности не отражались.

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 2015 и 2014 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2015 и 2014 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2015 и 2014 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 не на все принадлежащие ей основные средства. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 2015 и 2014 годах Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств. Договорные обязательства на 31 декабря 2015 г. составили 392 117 тыс. руб. (2014 год: 367 480 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 12 000 тыс. руб. (2014 год: 12 000 тыс. руб.).

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость займов выданных, рассчитанная путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков будущих периодов с применением действующих процентных ставок, равна 2 075 416 тыс. руб. (2014 год: 1 764 235 тыс. руб.), балансовая стоимость равна 2 075 416 тыс. руб. (2014 год: 1 992 618 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 2014 и 2015 гг. (Примечание 13), а также денежные средства, преимущественно в долларах США (Примечание 9) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 гг. Следовательно, Группа подвержена валютному риску.

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

Валютный риск (продолжение)

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 2015 г.		
Евро/руб.	43,00%	(49 745)
Евро/руб.	-15,00%	17 353
На 31 декабря 2014 г.		
Евро/руб.	29,58%	(29 460)
Евро/руб.	-29,58%	29 460
	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2015 г.		
Доллары США/руб.	40,00%	(531 898)
Доллары США/руб.	-13,00%	172 867
На 31 декабря 2014 г.		
Доллары США/руб.	28,74%	(235 222)
Доллары США/руб.	-28,74%	235 222

Риск ликвидности

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

В таблице ниже представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов), за исключением торговой кредиторской задолженности, срок погашения которой, как правило, не превышает 90 дней.

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2015 г.					
Кредиты и займы	160 980	2 998	2 998	5 995	148 989
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	1 128 882	27 395	27 395	54 791	1 019 301
Итого	1 289 862	30 393	30 393	60 786	1 168 290
	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2014 г.					
Кредиты и займы	172 970	2 998	2 998	5 995	160 979
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	916 478	27 395	27 395	838 516	23 172
Итого	1 089 448	30 393	30 393	844 511	184 151

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

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. 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 2015 и 2014 гг. резерв под сомнительную дебиторскую задолженность связанной стороны не создавался.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Управление риском, связанным с капиталом

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

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

	2015 г.	2014 г.
Кредиты и займы	1 036 788	929 280
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 153 682	3 836 685
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(198 593)	(65 897)
Чистая задолженность	4 991 877	4 700 068
Капитал	7 529 034	6 633 966
Капитал и чистая задолженность	12 520 911	11 334 034
Соотношение собственных и заемных средств	40%	41%

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.