

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций
за год закончившийся 31 декабря 2016 г.

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
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	18
4. Инвестиционная недвижимость	19
5. Инвестиции в ассоциированные компании	20
6. Основные средства	20
7. Запасы	21
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
9. Денежные средства и их эквиваленты	21
10. Уставный капитал	22
11. Кредиты и займы	22
12. Налог на прибыль	23
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
14. Обязательства по пенсионным выплатам	24
15. Классификация затрат по видам	25
16. Прочие операционные расходы, нетто	25
17. Финансовые ДОХОДЫ/(расходы), нетто	25
18. Операции со связанными сторонами	26
19. Отчетность по сегментам	28
20. Договорные и условные обязательства	28
21. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	30
22. События после отчетной даты	32

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 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство 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 данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. 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, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами 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 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. 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»

27 апреля 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	На 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	6	3 684 698	4 045 164
Инвестиционная недвижимость	4	168 780	168 780
Авансы под капитальное строительство		62 847	116 424
Нематериальные активы, нетто		5 157	7 592
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 18.9	1 583 290	1 511 467
Инвестиции в ассоциированную компанию	5, 18.13	988 178	
Займы, выданные связанной стороне	18.5	1 282 516	936 084
Прочие финансовые активы связанной стороны	18.4	251 478	250 176
Итого внеоборотные активы		8 026 944	7 035 687
Оборотные активы			
Запасы	7	1 629 229	1 602 238
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3 611 548	4 057 409
Аванс по налогу на прибыль		13 623	–
Займы, выданные связанной стороне		–	1 139 332
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	145 773	198 593
Итого оборотные активы		5 400 173	6 997 572
Итого активы		13 427 117	14 033 259
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	10	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		5 304 893	5 116 867
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		7 717 060	7 529 034
Неконтрольные доли участия		411 421	391 931
Итого капитал		8 128 481	7 920 965
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	108 546	108 547
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	858 164	861 215
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	12	406 428	401 518
Обязательства по пенсионным выплатам	14	50 981	45 828
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	3 836	4 604
Итого долгосрочные обязательства		1 427 955	1 421 712
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	3 464 203	4 153 682
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	46 035	67 026
Задолженность по налогу на прибыль		–	74 532
Задолженность по прочим налогам		359 674	394 575
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	769	767
Итого краткосрочные обязательства		3 870 681	4 690 582
Итого капитал и обязательства		13 427 117	14 033 259

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2017 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации	18.2	14 465 462	15 065 849
Себестоимость реализованных товаров	15	(13 658 256)	(13 041 014)
Валовая прибыль		807 206	2 024 835
Расходы на продажу и маркетинг	15	(302 045)	(191 668)
Административные расходы	15	(538 335)	(562 030)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(165 353)	(25 668)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(198 527)	1 245 469
Финансовые доходы/(расходы), нетто	17	409 313	(83 398)
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию	5	(11 822)	–
Прибыль до налогообложения		198 964	1 162 071
Расходы по налогу на прибыль	12	(70 828)	(244 273)
Прибыль за год		128 136	917 798
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		128 136	917 798
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (убыток) за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		188 026	899 884
Неконтрольные доли участия		(59 890)	17 914
		128 136	917 798

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2017 г.

ОАО «Красный Октябрь»

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		198 964	1 162 071
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	15	461 478	447 971
Процентные расходы/(доходы) по кредитам и займам, нетто	17	10 671	(4 290)
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	17	(71 823)	(71 824)
Убыток от выбытия основных средств	16	15 085	923
Убыток от выбытия нематериальных активов	16	2 832	–
Убыток от списания исследований, не давших результата	16	50 200	–
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	8, 16	61 208	4 421
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		(14 101)	2 864
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	26 618	21 242
Прибыль от изменения справедливой стоимости займов	17	(60 640)	(79 080)
Амортизация финансовых гарантий	17	(766)	(891)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	17, 18.4	(1 302)	(22 177)
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17, 18.4	(26 640)	(22 818)
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		11 822	–
Нереализованные отрицательные курсовые разницы		7 754	157 125
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		671 360	1 595 537
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		384 653	(915 396)
Запасы		(12 890)	(170 109)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(689 479)	316 997
Текущие прочие налоговые обязательства		(34 901)	(64 072)
Поступление денежных средств по операционной деятельности		318 743	762 957
Уплаченный налог на прибыль	12	(154 073)	(202 706)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		164 670	560 251
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	6	(84 610)	(341 456)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны		–	(227 999)
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	18.4	26 640	22 818
Приобретение нематериальных активов		(6 394)	(6 068)
Поступления от реализации основных средств		28 048	17 070
Займы связанным сторонам, нетто	18.5	848 240	111 980
Проценты, полученные по займам связанным сторонам	18.5	120 927	12 309
Приобретения доли участия в ассоциированной компании	5, 18.13	(1 000 000)	–
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(67 149)	(411 346)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Проценты по банковским кредитам уплаченные		(11 991)	(11 990)
Получение займов от связанных сторон	18.1	26 620	90 036
Погашение займов, выданных связанными сторонами	18.1	–	(52 746)
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	18.1	(164 970)	(41 509)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(150 341)	(16 209)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(52 820)	132 696
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	198 593	65 897
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	145 773	198 593

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2017 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Красный Октябрь»

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 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
Прибыль за год	–	–	–	188 026	188 026	(59 890)	128 136
Итого совокупный доход	–	–	–	188 026	188 026	(59 890)	128 136
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 18.12)	–	–	–	–	–	79 380	79 380
На 31 декабря 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 304 893	7 717 060	411 421	8 128 481

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

27 апреля 2017 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 2016 г.	% владения на 31 декабря 2015 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
ООО «Хелфи-Стиль»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51

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

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная 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 10 декабря 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 27 апреля 2017 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

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

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2016 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2015 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Применение новых стандартов

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения долей участия

Данные поправки требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса.

Данные поправки не оказывают влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала доли участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют, что методы, основанные на выручке, не могут использоваться для отражения потребления в будущем экономических выгод, заключенных в активе.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

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

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

- а. Требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности.
- б. Отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы.
- в. У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности.
- г. Доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 7 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Основная цель поправок к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, позволяющую оценивать изменения в обязательствах вследствие финансовой деятельности, в том числе изменения в части движения денежных средств и немонетарные изменения.

При первоначальном применении поправок компаниям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. В результате применения данных поправок Группа должна будет раскрывать дополнительную информацию.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам

Согласно данным поправкам, компаниям необходимо рассмотреть вопрос о наличии в налоговом законодательстве ограничений в отношении источников налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно произвести сторнирование вычитаемых временных разниц. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. При досрочном применении данных поправок компании необходимо раскрыть эту информацию в финансовой отчетности. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

Поправки разъясняют, когда компания должна осуществлять перевод недвижимости, в том числе незавершенных объектов недвижимости и объектов, разрабатываемых для будущего использования, в состав инвестиционной недвижимости или вывод таких объектов из состава инвестиционной недвижимости. В поправках указывается, что изменение использования происходит в тех случаях, когда недвижимость соответствует (или прекращает соответствовать) определению инвестиционной недвижимости и существуют доказательства изменения ее использования. Одно только изменение намерений руководства в отношении использования недвижимости не является доказательством изменения ее использования. Компании должны применять поправки перспективно изменениям в использовании, которые имели место на начало годового отчетного периода, в котором компания впервые применила указанные поправки, или после этой даты. Компания должна пересмотреть классификацию недвижимости, имеющейся на указанную дату, и, если применимо, переклассифицировать объекты недвижимости с учетом условий, существующих на такую дату. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания и оценки договоров аренды, а также представления и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности. Стандарт содержит требования в отношении признания арендатором всех договоров аренды на балансе с использованием единой модели учета аренды, аналогичной модели учета финансовой аренды в МСФО (IAS) 17. Стандарт содержит описание двух исключений для арендаторов в части признания договоров аренды: аренда «малоценных» активов (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е., аренда, срок которой не превышает 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен будет признать обязательство по осуществлению арендных платежей (т.е., обязательство по аренде) и актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е., актив в форме права пользования). Арендаторы должны будут вести отдельный учет процентных расходов по обязательству по аренде и расходов на амортизацию актива в форме права пользования. Кроме того, арендаторы должны будут выполнять переоценку обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение размера будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для расчета таких платежей). Арендаторы также должны будут признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки стоимости актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 практически не изменяет требования к осуществлению бухгалтерского учета арендодателем, содержащиеся в МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать все договоры аренды с использованием принципа классификации, представленного в МСФО (IAS) 17, с выделением двух видов аренды: операционной и финансовой. Помимо этого, МСФО (IFRS) 16 содержит требования в отношении более полного раскрытия информации как арендаторами, так и арендодателями. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается, но не ранее применения компанией МСФО (IFRS) 15. Группа анализирует возможное влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Группа не планирует досрочное применение стандартов, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

2.4 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все внутрифирменные операции, остатки и нерезализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются. Нерезализованные 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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Налог на добавленную стоимость

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

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

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

2.6 Запасы

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

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства.

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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

Программное обеспечение

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

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

Амортизированная стоимость

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

2.12 Налог на прибыль

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

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 2016 году Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов («СВ») в соответствии с положениями российского законодательства.

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

- в Пенсионный фонд РФ 22% до достижения предельной суммы 796 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9 % до достижения суммы 718 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1 % без ограничения суммы вознаграждения.

В 2016 году общие выплаты СВ составили 316 575 тыс. руб. (2015 год: 313 781 тыс. руб.) и были классифицированы в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве расходов на оплату труда.

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

2.19 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 проверка 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. Соответственно, балансовая стоимость земельного участка была классифицирована как инвестиционная недвижимость. До момента планируемой реализации инвестиционная недвижимость передана в пользование связанной стороне и сдается в аренду, держателями контрактов на аренду являются связанные стороны.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет не менее 9 000 000 тыс. руб. Более точная оценка была невозможна вследствие недостаточного объема данных о рынке недвижимого имущества и сравнительной информации, поскольку ситуация на российском рынке коммерческой недвижимости продолжает меняться.

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

- (i) балансовой стоимости земельного участка в размере 168 780 тыс. руб.;
- (ii) непогашенной суммы основного долга в размере 798 036 тыс. руб. по долгосрочной задолженности связанной стороны по финансированию проекта «Золотой остров»; и
- (iii) начисленных процентов к получению на 31 декабря 2016 г. в сумме 785 254 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.

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в Группе были основные средства в залоге на 168 883 тыс. руб. (2015 год: 168 883 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на 1 695 103 тыс. руб. (2015 год: 1 668 981 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств на сумму 16 637 тыс. руб. (2015 год: 51 593 тыс. руб.).

ОАО «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 8 762 тыс. руб. (2015 год: 22 863 тыс. руб.)	1 507 542	1 519 395
Незавершенное производство и полуфабрикаты	66 651	59 501
Готовая продукция и товары для перепродажи	55 036	23 342
	1 629 229	1 602 238

На 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в размере 70 878 тыс. руб. (2015 год: 12 295 тыс. руб.))	249 681	252 808
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3 274 130	3 700 695
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты в размере 892 тыс. руб. (2015 год: 10 тыс. руб.))	63 476	46 697
Налоги к возмещению	24 261	57 209
	3 611 548	4 057 409

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

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	12 305	7 884
Расходы по начислению резерва	67 724	13 426
Возврат ранее списанных сумм	(6 516)	(9 005)
Использование резерва	(1 743)	-
На 31 декабря	71 770	12 305

По состоянию на 31 декабря 2016 г. торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 10 919 тыс. руб. (2015 год: 3 965 тыс. руб.).

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в банке в долларах США и евро	120 084	166 051
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	25 689	32 542
	145 773	198 593

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. уставный капитал включал 9 217 583 обыкновенные акции, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 1 805 233 привилегированных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

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

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

В 2016 и 2015 годах дивиденды не были объявлены.

В 2015 году 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 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

Долгосрочные	2016 г.	2015 г.
Банковские кредиты	108 546	108 547
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	858 164	861 215
	966 710	969 762

Краткосрочные	2016 г.	2015 г.
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	46 035	67 026
	46 035	67 026

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
От 1 года до 2 лет	835 999	–
От 2 до 5 лет	130 711	969 762
	966 710	969 762

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств на 168 883 тыс. руб. (2015: 168 883 тыс. руб.). Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. эффективная процентная ставка была следующей:

	2016 г.	2015 г.
Российский рубль	8,25-13,95%	10-13,95%

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	198 964	1 162 071
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	39 793	232 414
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	3 534	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	27 501	11 859
Расход по налогу на прибыль	70 828	244 273

* ОАО «Красный Октябрь» получило право применения льготной ставки 15.5% для производственной деятельности на территории г. Москвы в соответствии с присвоенным статусом промышленного комплекса.

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен ниже:

	2016 г.	2015 г.
Текущая часть налога на прибыль	65 918	203 612
Отложенный налог на прибыль	4 910	40 661
	70 828	244 273

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – (актив)/ обязательство	Возникновение и сторнирование разниц		Возникновение и сторнирование разниц		31 декабря 2016 г.
	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.		
Основные средства	319 756	7 774	327 530	(24 004)	303 526
Запасы	695	(4 115)	(3 420)	2 040	(1 380)
Займы выданные	(53 249)	15 816	(37 433)	14 988	(22 445)
Кредиторская задолженность	(28 239)	9 221	(19 018)	(2 571)	(21 589)
Дебиторская задолженность	125 590	11 582	137 172	14 458	151 630
Прочее	(3 696)	383	(3 313)	(1)	(3 314)
	360 857	40 661	401 518	4 910	406 428

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

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

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2016 и 2015 гг. включала в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 211 828	1 026 745
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	1 862 536	2 525 852
Авансы полученные	88 364	326 066
Расчеты с персоналом	64 430	41 517
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	11 571	7 927
Прочая кредиторская задолженность	225 474	225 575
	3 464 203	4 153 682

По состоянию на 31 декабря 2016 г. торговая и прочая кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, составила 891 707 тыс. руб. (2015 год: 1 613 249 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 2016 г. численность участников пенсионного плана с установленными выплатами составила 737 работников (31 декабря 2015 г.: 684 работника), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 722 человек (31 декабря 2015 г.: 877 человек).

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2016 г.	2015 г.
На начало года	45 828	57 561
Стоимость текущих услуг	8 332	10 466
Затраты по процентам	3 941	4 950
Взносы уплаченные	(2 846)	(2 846)
Актuarные прибыли	(4 274)	(24 303)
На конец года	50 981	45 828
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	50 981	45 828

В отчете о совокупном доходе отражены следующие суммы:

	2016 г.	2015 г.
Стоимость текущих услуг	8 332	10 466
Затраты по процентам	3 941	4 950
Актuarные прибыли	(4 274)	(24 303)
Итого включено в затраты на персонал	7 999	(8 887)

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ (продолжение)

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2016 г.	2015 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 2016 и 2015 годах была следующей:

	2016 г.	2015 г.
Сырье	(11 596 955)	(11 076 346)
Расходы на персонал	(1 473 751)	(1 466 998)
Износ и амортизация	(461 478)	(447 971)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(56 906)	(56 494)
Расходы на рекламу	(170 430)	(57 243)
Страхование	(3 569)	(6 070)
Расходы по договорам операционной аренды	(11 554)	(12 322)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(196 688)	(196 718)
Налоги, кроме налога на прибыль	(51 898)	(65 460)
Прочие расходы	(475 407)	(409 090)
	(14 498 636)	(13 794 712)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Убыток от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто (Прим. 8).	(61 208)	(4 421)
Убыток от выбытия основных средств	(15 085)	(923)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(2 832)	–
Списание исследований, не давших результата	(50 200)	–
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне (Прим. 18.11)	(26 618)	(21 242)
Расходы на благотворительность	(3 037)	(2 040)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	4 882	15 354
Прочие расходы	(11 255)	(12 396)
	(165 353)	(25 668)

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	71 823	71 824
Процентные (расходы)/доходы – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	(10 671)	4 290
Амортизация финансовых гарантий	766	891
Положительные (отрицательные) курсовые разницы	257 320	(280 528)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 18.4)	1 302	22 177
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 18.4)	26 640	22 818
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	60 640	79 080
Прочие финансовые доходы/(расходы)	1 493	(3 950)
	409 313	(83 398)

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

	2016 г.	2015 г.
Остаток на начало года	928 241	820 733
Получено в течение года	26 620	90 036
Погашено в течение года	–	(52 746)
Процентные расходы	114 308	111 727
Проценты уплаченные	(164 970)	(41 509)
На конец года	904 199	928 241

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

18.2 Выручка от реализации

	2016 г.	2015 г.
Реализация готовой продукции и товаров	11 933 817	12 086 052
Реализация услуг	1 399 666	1 720 651
	13 333 483	13 806 703

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

	2016 г.	2015 г.
Приобретение товаров	6 751 486	6 310 648
Приобретение услуг	304 210	339 052
	7 055 696	6 649 700

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В 2016 году за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 196 688 тыс. руб. (2015 год: 196 718 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование составили 3 569 тыс. руб. (2015 год: 6 070 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 2016 год составила прибыль в сумме 1 302 тыс. руб. (2015 год: прибыль 22 177 тыс. руб.). Купонный доход за 2016 год составил 26 640 тыс. руб. (2015 год: 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

	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 4, 18.9)	1 583 290	1 511 467
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне (А)	1 282 516	936 084
Займы, выданные связанной стороне	–	1 139 332
Прочая финансовые активы связанной стороны (Прим. 18.4)	251 478	250 176
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	3 274 130	3 700 695
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(1 862 536)	(2 615 666)

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

(А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 8%-10% годовых, подлежат погашению в 2018-2020 годах. Данные займы учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 11,8% в 2016 году и в размере 11% в 2015 году. Справедливая стоимость данных займов на 31 декабря 2016 г. составляет 1 282 516 тыс. руб. (2015 год: 2 075 416 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 2016 и 2015 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 2016 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 511 795 тыс. руб. с офертой в апреле 2017 года (2015 год: 511 505 тыс. руб.). Прочих гарантий Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. нет. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет примерно 4 605 тыс. руб. (2015 год: 5 371 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.9 Финансирование проекта «Золотой остров»

В 2005 году Группа, действуя от имени Группы «Гута», дала согласие на финансирование проекта «Золотой остров», целью которого является застройка земельного участка в центре Москвы, принадлежащего Группе, см. Примечание 4. Срок погашения дебиторской задолженности – 2018 год, но он может быть пересмотрен по соглашению сторон.

18.10 Распределение прибыли основному акционеру

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

18.11 Безвозмездная передача готовой продукции

В 2016 году Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 26 618 тыс. руб. (2015 год: 21 242 тыс. руб.).

18.12 Взнос в капитал дочерней компании

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

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.13. Ассоциированная компания

В 2016 году Группа приобрела за 1000 000 тыс. руб. долю участия в связанной стороне, которая владеет долей в холдинговой компании, являющейся связанной стороной, см. Примечание 5.

19. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

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

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

20.1 Условия ведения деятельности Группы

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

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

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

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

20.2 Налогообложение

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

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.2 Налогообложение (продолжение)

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценке руководства сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 4% от чистых активов Группы.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

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

По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2016 и 2015 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2016 и 2015 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2016 и 2015 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок.

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

20.3 Страхование

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

20.4 Судебные разбирательства

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

20.5 Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

В 2016 и 2015 годах Группа заключила ряд договоров о приобретении основных средств. Договорные обязательства на 31 декабря 2016 г. составили 105 385 тыс. руб. (2015 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 10 436 тыс. руб. (2015 год: 11 160 тыс. руб.).

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Справедливая стоимость**

На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость займов выданных, рассчитанная путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков будущих периодов с применением действующих процентных ставок, равна 1 282 516 тыс. руб. (2015 год: 2 075 416 тыс. руб.), балансовая стоимость равна 1 282 516 тыс. руб. (2015 год: 2 075 416 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 2016 и 2015 гг. (Примечание 13), а также денежные средства, преимущественно в долларах США (Примечание 9) по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Следовательно, Группа подвержена валютному риску. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская задолженность, кредиты и займы. Однако формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков.

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

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2016 г.		
Евро/руб.	20,00%	(20 309)
Евро/руб.	-20,00%	20 309
На 31 декабря 2015 г.		
Евро/руб.	43,00%	(49 745)
Евро/руб.	-15,00%	17 353
	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2016 г.		
Доллары США/руб.	20,00%	(137 052)
Доллары США/руб.	-20,00%	137 052
На 31 декабря 2015 г.		
Доллары США/руб.	40,00%	(531 898)
Доллары США/руб.	-13,00%	172 867

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

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

В таблице ниже представлены сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов), 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 2016 г.					
Кредиты и займы	148 989	2 998	2 998	5 995	136 998
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	1 019 783	27 395	47 188	53 825	891 375
Итого	1 168 772	30 393	50 186	59 820	1 028 373
	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

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 2016 и 2015 гг. резерв под сомнительную дебиторскую задолженность связанной стороны не создавался.

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

Управление риском, связанным с капиталом

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)**

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

	2016 г.	2015 г.
Кредиты и займы	1 012 745	1 036 788
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 464 203	4 153 682
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(145 773)	(198 593)
Чистая задолженность	4 331 175	4 991 877
Капитал	7 717 060	7 529 034
Капитал и чистая задолженность	12 048 235	12 520 911
Соотношение собственных и заемных средств	36%	40%

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.