

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**акционерного общества «Холдинговая Компания
«Объединенные кондитеры»
и его дочерних организаций**
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Июль 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
акционерного общества «Холдинговая Компания
«Объединенные кондитеры» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	11
2. Основные положения учетной политики	12
3. Существенные учетные суждения и оценки	35
4. Приобретение бизнеса и продажа дочерних компаний	37
5. Инвестиции в ассоциированные компании	38
6. Основные средства	40
7. Нематериальные активы	41
8. Инвестиционная недвижимость	41
9. Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
10. Запасы	41
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
12. Денежные средства и их эквиваленты	42
13. Акционерный капитал	42
14. Кредиты и займы	43
15. Облигационный заем	44
16. Обязательства по пенсионным выплатам	44
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
18. Прочие налоговые обязательства	45
19. Налог на прибыль	45
20. Классификация затрат по видам	46
21. Прочие операционные расходы, нетто	46
22. Финансовые расходы, нетто	47
23. Операции со связанными сторонами	47
24. Государственные субсидии	50
25. Отчетность по сегментам	50
26. Договорные и условные обязательства	51
27. Финансовые инструменты и принципы управления финансовыми рисками	53
28. Прибыль или убыток на акцию	56
29. События после отчетной даты	57

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству акционерного общества
«Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важное замечание

Не внося оговорок в наше заключение, мы обращаем внимание на Примечание 23 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о значительном объеме инвестиционных и финансовых операций Группы со связанными сторонами.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Руководство несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



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

31 июля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739293207.
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, пер. Орликов, д. 5, стр. 3.

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.	По состоянию на 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	14 937 478	14 087 664
Гудвилл	4	284 997	284 997
Нематериальные активы	7	153 145	155 560
Авансы по капитальному строительству	29	128 668	1 222 387
Инвестиционная недвижимость	8	150 671	244 276
Инвестиции в ассоциированные компании	5	1 671 629	1 812 353
Займы, выданные связанным сторонам	23.2	728 661	9 058 709
Задолженность связанной стороны по финансированию проекта «Золотой остров»		–	1 720 013
Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	37 486	37 062
Прочие внеоборотные активы		34 505	40 488
Отложенный налоговый актив	19	2 912	–
Итого внеоборотные активы		18 130 152	28 663 509
Оборотные активы			
Запасы	10	9 513 468	9 236 387
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	13 210 633	12 265 170
Налог на прибыль к возмещению		298 643	445 390
Займы, выданные связанным сторонам	23.2	3 113	1 480 114
Денежные средства и их эквиваленты	12, 23.11	1 630 882	2 471 614
Итого оборотные активы		24 656 739	25 898 675
Итого активы		42 786 891	54 562 184
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	13	630	630
Добавочный капитал		860 170	1 299 589
Нераспределенная прибыль		10 202 318	15 975 152
Итого		11 063 118	17 275 371
Неконтрольные доли участия		5 273 679	12 190 215
Итого капитал		16 336 797	29 465 586
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть облигаций	15	1 424 218	–
Государственные субсидии	24	41 189	54 917
Кредиты и займы	14	1 517 397	2 664 734
Займы от связанных сторон	14, 23.1	1 868 798	1 731 464
Обязательства по пенсионным выплатам	16	163 474	155 256
Обязательства по отложенному налогу		–	324 479
Итого долгосрочные обязательства		5 015 076	4 930 850
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть облигаций	15	31 297	1 584 862
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	11 730 718	10 361 735
Кредиты и займы	14	5 415 300	3 771 095
Краткосрочная кредиторская задолженность за выкуп неконтрольной доли участия	4	1 626 514	1 675 000
Займы от связанных сторон	14, 23.1	125 582	87 632
Обязательство по налогу на прибыль		239 763	196 311
Прочие налоговые обязательства	18	2 264 449	2 488 613
Дивиденды к выплате		1 395	500
Итого краткосрочные обязательства		21 435 018	20 165 748
Итого капитал и обязательства		42 786 891	54 562 184

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

31 июля 2019 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Реализация		65 207 076	65 592 582
Себестоимость реализации	20	(45 814 310)	(44 251 062)
Валовая прибыль		19 392 766	21 341 520
Расходы по реализации и маркетингу	20	(9 789 823)	(8 574 328)
Административные расходы	20	(4 622 542)	(4 221 742)
Прочие операционные расходы, нетто	21	(471 986)	(2 659 849)
Прибыль от операционной деятельности		4 508 415	5 885 601
Финансовые расходы, нетто	22	(1 142 743)	(363 785)
Прибыль от выбытия дочерних компаний и долгосрочных финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4, 9	1 939	1 129 940
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании	5	(147 184)	(2 247)
Прибыль до налога на прибыль		3 220 427	6 649 509
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 165 888)	(2 033 617)
Прибыль за отчетный год		2 054 539	4 615 892
Прибыль за отчетный год, за вычетом налогов			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		1 091 952	3 718 352
Неконтрольные доли участия		962 587	897 540
		2 054 539	4 615 892
Прочий совокупный доход за отчетный год			
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранных компаний		—	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		—	—
Итого совокупный доход, за вычетом налога			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		1 091 952	3 718 352
Неконтрольные доли участия		962 587	897 540
		2 054 539	4 615 892

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

31 июля 2019 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год до налога на прибыль		3 220 427	6 649 509
Корректировки для приведения прибыли за год к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности			
Амортизация основных средств, нематериальных активов, инвестиционной собственности	20	1 539 716	1 451 013
Расходы по процентам	22	752 841	1 425 371
Возврат ранее списанных займов	21	(591 147)	–
Финансовые расходы/(доходы) по займам и кредитам связанных сторон	22	35 239	(438 215)
Процентный доход по займам, выданным связанным и третьим сторонам	22	(349 890)	(1 129 912)
Процентный доход от связанного банка	22	(6 765)	(7 711)
Финансовый расход по кредиторской задолженности за выкуп доли меньшинства	22	103 793	160 893
Убыток от выбытия основных средств	21	65 341	16 462
Переоценка долгосрочных активов, учитываемых по справедливой стоимости		(424)	–
Убыток от обесценения основных средств	21	424 871	220 971
Убытки по списанию займов связанным сторонам	21	–	851 886
Прибыль от выбытия дочерних компаний	4	(1 939)	–
Прибыль от продажи инвестиционной недвижимости и долгосрочных финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	(1 129 940)
Изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	21	(69 231)	547 581
Изменение резерва под обесценение запасов	10	611 848	243 470
Обязательства по пенсионным выплатам		8 218	15 089
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании	5	147 184	2 247
Убыток от выбытия нематериальных активов		8 660	–
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	22	–	(71 823)
Финансовая помощь связанным сторонам	21, 23.15	–	843 396
Благотворительность в отношении третьих сторон	21	38 062	15 517
Амортизация отложенного дохода по государственным субсидиям	24	(13 728)	(13 730)
Прочее, в том числе нереализованная курсовая разница		(50 290)	(317 465)
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		5 872 786	9 334 609
Изменение оборотного капитала			
Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая авансы*, **		243 487	2 787 191
Запасы		(888 946)	949 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность***		1 460 589	(4 813 495)
Текущие прочие налоговые обязательства		(224 168)	263 215
Денежные средства от операционной деятельности		6 463 748	8 521 050
Налог на прибыль уплаченный***		(1 211 237)	(1 807 257)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		5 252 511	6 713 793

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, в том числе авансов на капитальное строительство		(2 687 890)	(2 231 575)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		28 728	236 894
Приобретение нематериальных активов		(76 682)	(81 721)
Денежные средства, полученные при продаже инвестиционной собственности		–	672 629
Денежные средства, полученные при продаже инвестиции, учитываемой по справедливой стоимости		–	1 056 248
Денежные средства, уплаченные за приобретение инвестиционной собственности		(75 175)	(2 383 315)
Погашение займов, выданных связанным сторонам, нетто**	23.2	3 408 245	2 768 536
Процентный доход по выданным займам	23.2	1 012 728	1 060 369
Денежные средства, полученные по процентным доходам от связанного банка	22	–	7 708
Благотворительность в отношении третьих сторон	21	(38 062)	(15 517)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		1 571 892	1 090 256
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение и погашение банковских кредитов, нетто		505 798	(5 815 024)
Погашение задолженности за выкуп доли меньшинства		(1 675 000)	–
Денежные средства от продажи облигаций/(выкуп облигаций)	15	(81 000)	182 923
Проценты по кредиторской задолженности за выкуп доли меньшинства	4, 22	(103 793)	(160 893)
Предоставление и погашение займов, полученных от связанных сторон, нетто*	23.1	259 974	478 229
Проценты выплаченные		(812 117)	(1 414 285)
Погашение ранее списанного займа		(439 419)	–
Распределение прибыли акционерам	23.12	(285 000)	(652 000)
Выпуск привилегированных акций		–	11 399
Выкуп неконтрольных долей участия	4	(2 513 755)	(207 496)
Дивиденды выплаченные и прочие выплаты основному акционеру	13, 23.15	(2 520 823)	(505 303)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(7 665 135)	(8 082 450)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(840 732)	(278 401)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	2 471 614	2 750 015
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	1 630 882	2 471 614

* движение не включает неденежную операцию, произведенную в 2017 году: займ, возникший в результате отмены зачета на сумму 1 000 929 тыс. руб. (Примечания 23.9 и 23.1).

** движение не включает неденежные операции, произведенные в 2018 году: займ, погашенный в результате зачета на сумму 153 150 тыс. руб. и займ погашенный в результате новации на сумму 113 807 тыс. руб. (Примечание 23.2).

*** прибыль от выбытия дочерних компаний в сумме (1 939) включает эффект выбытия торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 6 239 тыс. руб., запасов в сумме 17 тыс. руб., денежных средств и эквивалентов в сумме 23 тыс. руб., расчеты по налогу на прибыль в сумме 18 489 тыс. руб., кредиторской задолженности в сумме (26 707) тыс. руб.

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

31 июля 2019 г.

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Приходится на акционеров материнской компании			Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 31 декабря 2016 г.	629	1 219 522	13 242 629	14 462 780	11 647 234	26 110 014
Прибыль за отчетный год	–	–	3 718 352	3 718 352	897 540	4 615 892
Итого совокупный доход	–	–	3 718 352	3 718 352	897 540	4 615 892
Выпуск привилегированных акций (Примечание 13)	1	11 398	–	11 399	–	11 399
Эффект выбытия дочерней компании (Примечание 4)	–	68 669	–	68 669	24 860	93 529
Увеличение долей в дочерних компаниях (Примечание 4)	–	–	–	–	(207 496)	(207 496)
Сделка в интересах основного акционера (Примечания 13 и 23.13)	–	–	(500 302)	(500 302)	(151 698)	(652 000)
Дивиденды Компании (Примечание 13)	–	–	(485 527)	(485 527)	–	(485 527)
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями (Примечание 13)	–	–	–	–	(20 225)	(20 225)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	630	1 299 589	15 975 152	17 275 371	12 190 215	29 465 586
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	–	–	(5 311 774)	(5 311 774)	(2 316 366)	(7 628 140)
Итого с учетом эффекта от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	630	1 299 589	10 663 378	11 963 597	9 873 849	21 837 446
Прибыль за отчетный год	–	–	1 091 952	1 091 952	962 587	2 054 539
Итого совокупный доход	–	–	1 091 952	1 091 952	962 587	2 054 539
Приобретение акций в дочерних компаниях (Примечание 4)	–	–	(25 703)	(25 703)	(4 114 567)	(4 140 270)
Изменение неконтрольной доли вследствие реорганизации (Примечание 4)	–	–	1 169 843	1 169 843	(1 169 843)	–
Возврат взноса основному акционеру (Примечание 23.7)	–	(439 419)	–	(439 419)	–	(439 419)
Сделка в интересах основного акционера (Примечания 13, 23.12)	–	–	(262 912)	(262 912)	(22 088)	(285 000)
Сделка в интересах основного акционера (Примечания 8, 23.9)	–	–	(106 348)	(106 348)	(62 432)	(168 780)
Распределение прибыли в пользу акционеров (Примечание 23.15)	–	–	(1 135 560)	(1 135 560)	–	(1 135 560)
Дивиденды Компании (Примечание 13)	–	–	(1 192 332)	(1 192 332)	–	(1 192 332)
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями (Примечание 13)	–	–	–	–	(193 827)	(193 827)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	630	860 170	10 202 318	11 063 118	5 273 679	16 336 797

Исполнительный директор

Финансовый директор



Будяков Е.О.

Славов В.А.

31 июля 2019 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры» («Компания») было зарегистрировано в России в форме акционерного общества. Главный офис Компании находится по адресу: Россия, Орликов переулок, д. 5, стр. 3. Материнской компанией и конечной материнской компанией данной Группы являются компании группа «Гута».

Компания и ее дочерние компании (далее совместно – «Группа») производят, доставляют и продают кондитерские изделия через сеть независимых дистрибьюторов. Совет директоров одобрил выпуск данной консолидированной финансовой отчетности 31 июля 2019 г.

1.2 Структура Группы

Основные компании, включенные в состав Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены ниже:

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная	Эффективная
			доля владения, %, на 31 декабря 2018 г.	доля владения, %, на 31 декабря 2017 г.
ООО «Объединенные кондитеры»	Россия	Управляющая компания / Торговый дом	100,00	100,00
АО «Объединенные кондитеры»	Россия	Холдинговая компания	100,00	91,41
ООО «Объединенные кондитеры-Финанс»	Россия	Финансовая деятельность	100,00	100,00
АО «Московский пищевой комбинат «Крекер»	Россия	Производство кондитерских изделий	100,00	91,41
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»	Россия	Производство кондитерских изделий	72,83	63,01
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	Россия	Производство кондитерских изделий	92,25	84,33
ОАО «Рот Фронт»	Россия	Производство кондитерских изделий	88,73	76,11
ЗАО «Кондитерская фабрика им. К. Самойловой»	Россия	Производство кондитерских изделий	99,89	99,89
ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	78,23	71,99
ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ»	Россия	Производство кондитерских изделий	94,24	85,21
ОАО «Йошкар-Олинская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	94,35	68,67
ОАО «Тулская кондитерская фабрика «Ясная поляна» (а)	Россия	Производство кондитерских изделий	66,32	47,54
ЗАО «Шоколадная фабрика «Новосибирская»	Россия	Производство кондитерских изделий	70,21	69,86
ЗАО «Сормовская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	75,29	68,74
ОАО «Воронежская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	74,20	56,35
ОАО «Южуралкондитер»	Россия	Производство кондитерских изделий	76,17	69,72
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика Зея» (а)	Россия	Производство кондитерских изделий	46,04	39,83
АО «Фабрика «Русский Шоколад» (Примечание 4)	Россия	Производство кондитерских изделий	100,00	91,41
ООО «Прогрессинвест» (Примечание 4)	Россия	Производство кондитерских изделий	–	82,27
ООО «Агроинвестхолдинг» (Примечание 4)	Россия	Производство кондитерских изделий	–	82,27
АО «Минт-Инвест»	Россия	Холдинговая компания	97,60	95,21
ЗАО «Агрофирма Рыльская»	Россия	Сельское хозяйство	97,60	95,21
ООО «Гута Агро-Брянск»	Россия	Сельское хозяйство	97,60	95,21
ООО «Холдинговая Компания «ГУТА»	Россия	Управляющая компания	100,00	100,00
АО «Кардымовский молочноконсервный комбинат»	Россия	Производство молока	92,78	91,40
АО «Сафоновомолоко»	Россия	Производство молока	97,98	70,10
ЗАО «Дженита»	Россия	Холдинговая компания	99,99	91,40
ООО «СЭП»	Россия	Холдинговая компания	88,73	76,11
Khan Ltd	Сейшельские острова	Холдинговая компания	100,00	100,00
Supcon Ltd	БВО	Владелец воздушного судна	90,76	81,53
ООО «Промсахар»	Россия	Сельское хозяйство	97,60	95,21
АО «ТранзитКондитер»	Россия	Холдинговая компания	75,00	75,00
АО «ТрансКондитер»	Россия	Розничная торговля	56,25	56,25
АО «Сдоми»	Россия	Аренда	100,00	93,08
АО «Ремонтно-механический комбинат»	Россия	Аренда	100,00	91,41
ЗАО «Промэнерголизинг»	Россия	Аренда	100,00	100,00
ООО «Гута-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг	80,62	69,43
ООО «Столичные кондитеры»	Россия	Розничная торговля	–	100,00
UNICONF B.V.	Нидерланды	Деятельность отсутствует	–	100,00
ООО «Хелфи-Стиль» (б)	Россия	Оказание медицинских услуг	–	69,43
ТОО «Объединенные кондитеры Казахстан»	Казахстан	Розничная торговля	100,00	100,00
UNICONF TRADING (SHANGHAI) CO., LTD	Китай	Оптовая торговля	100,00	100,00

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

1.2 Структура Группы (продолжение)

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2018 г.	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2017 г.
ЗАО «Томарис»	Россия	Холдинговая компания	91,33	83,49
ЗАО «Декстра»	Россия	Финансовая деятельность	91,32	83,48
АО «Заповедное охотничье хозяйство «Загорское»	Россия	Аренда	88,56	80,96
ЗАО «Мэйта»	Россия	Финансовая деятельность	91,33	83,48
ООО «ПАССАРД»	Россия	Финансовая деятельность	91,33	83,48
АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»	Россия	Холдинговая компания	45,67	41,74
ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище»	Россия	Владелец недвижимости	45,28	41,30
ЗПИФ недвижимости «Гута-Эстейт»	Россия	Владелец недвижимости	71,93	68,77
АО «Отель «Южный»	Россия	Холдинговая компания	75,42	64,69
NAZGUL SERVICES LIMITED	Кипр	Холдинговая компания	64,11	64,69
ООО «Объединенная кондитерская сеть»	Россия	Розничная торговля	88,73	76,11
АО «Конфектор» (Примечание 4)	Россия	Финансовая деятельность	80,55	67,68
АО «Страховая Компания «Гута-Доверие»	Россия	Финансовая деятельность	89,03	81,38

(а) Группа осуществляла контроль над данными компаниями за счет контрольной доли в холдинговой компании АО «Объединенные кондитеры».

(б) Компания не ведет активной деятельности до ввода в эксплуатацию клиники.

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

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода исторической стоимости, за исключением отмеченного ниже.

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».

2.3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2017 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2018 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2017 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Группой впервые в 2018 году:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменил МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» с 1 января 2018 г. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. При этом Группа воспользовалась исключением в отношении переходных положений в части классификации, оценки и обесценения и, соответственно, не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов капитала.

Изменения не оказали существенного влияния на денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также на базовую и разводненную прибыль на акцию.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Оценка бизнес-модели Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г., а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39. Ниже представлены изменения классификации финансовых активов Группы:

Торговая дебиторская задолженность, Займы, выданные связанным сторонам (включая займы, выданные ассоциированной компании), которые ранее классифицировались как Займы и дебиторская задолженность, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Теперь такие инструменты классифицируются и оцениваются как Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Котируемые долговые инструменты, которые ранее классифицировались как Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, теперь классифицируются и оцениваются как Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа удерживает данные активы не только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, но также с целью продажи значительного количества с достаточной частотой. К котируемым долговым инструментам Группы относятся обычные государственные и корпоративные облигации, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. В отчете о финансовом положении они включены в состав Прочих внеоборотных активов.

Инвестиции в долевые инструменты организаций, акции которых не котируются на бирже, ранее классифицировавшиеся как Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, теперь классифицируются и оцениваются как Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа приняла решение, без права его отмены, включить имеющиеся у нее инвестиции в некотируемые долевые инструменты в данную категорию, поскольку она намеревается удерживать такие инвестиции в обозримом будущем. В предыдущих периодах убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка в отношении таких инвестиций, отсутствовали.

В отчете о финансовом положении они включены в состав Прочих внеоборотных активов и Инвестиций в ассоциированные компании.

Инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые ранее классифицировались как Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, теперь классифицируются и оцениваются как Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отчете о финансовом положении они включены в состав Прочих внеоборотных активов.

В результате изменения классификации инвестиций Группы эффект оценивается как незначительный.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, оцениваемым не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также активам по договору.

(в) Учет хеджирования

Группа применила требования к учету хеджирования на перспективной основе. На дату первоначального применения операций хеджирования у Группы не было.

До принятия МСФО (IFRS) 9 в рамках отношений хеджирования денежных потоков Группа по собственному усмотрению определяла в качестве инструмента хеджирования изменения справедливой стоимости всего форвардного договора. После принятия требований МСФО (IFRS) 9 к учету хеджирования Группа по собственному усмотрению определяет в качестве инструмента хеджирования только спот-элемент форвардного договора. Форвардный элемент признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в качестве отдельного компонента собственного капитала в составе резерва затрат на хеджирование. Данное изменение применяется только на перспективной основе с даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и не оказывает влияния на представление сравнительных данных.

Согласно МСФО (IAS) 39 все прибыли и убытки, возникающие в результате хеджирования Группой денежных потоков, впоследствии могли быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Однако согласно МСФО (IFRS) 9 прибыли и убытки, возникающие в результате хеджирования денежных потоков по прогнозируемому приобретению нефинансовых активов, должны включаться в первоначальную балансовую стоимость нефинансовых активов. Данное изменение применяется только на перспективной основе с даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и не оказывает влияния на представление сравнительных данных.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние:

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2018 г.:

Категория активов/обязательств	На 31 декабря 2017 г.	Эффект от применения МСФО 9	На 1 января 2018 г.
Внеоборотные активы			
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	1 720 013	(1 720 013)	–
Займы, выданные связанным сторонам	9 058 709	(4 719 960)	4 338 749
Оборотные активы			
Займы, выданные связанным сторонам	1 480 114	(1 354 627)	125 487
Капитал	(29 465 586)	7 628 140	(21 837 446)
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	(324 479)	101 560	(222 919)
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(64 900)	64 900	–
Уменьшение нераспределенной прибыли после налога на прибыль		7 628 140	
Уменьшение нераспределенной прибыли до налога на прибыль		7 729 700	

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Согласно независимым кредитным рейтингам банков и финансовых институтов денежные средства и денежные эквиваленты Группы подвержены низкому кредитному риску. В связи с этим резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и денежным эквивалентам в рамках МСФО (IFRS) 9 оценивается Группой как незначительный.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки.

Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Группа осуществляет реализацию как в сегменте розничной торговли, так и в сегменте оптовых продаж. Признание выручки осуществляется в момент передачи контроля над активом покупателю. Договоры по прочим потокам выручки также являются простыми и не требуют применения сложных суждений или расчетов. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Программа лояльности покупателей

В 2018 году Группа использовала программу лояльности, которая представляет карточную программу лояльности с начислением бонусных баллов. Стоимость неиспользованных баллов на конец отчетного года незначительная.

Возвратные скидки за объем

Группа предоставляет покупателям ретроспективные возвратные скидки за объем на продукцию, приобретенную покупателем после того, как объем продукции, приобретенной в течение периода, превысит пороговый объем, указанный в договоре. Данные скидки взаимозачитываются с суммами, подлежащими уплате покупателем. Для оценки переменного возмещения по ожидаемым будущим возвратным скидкам Группа применяет метод наиболее вероятной величины для договоров с одним пороговым значением объема и метод ожидаемой стоимости для договоров с более чем одним пороговым значением объема. Решение о применении конкретного метода, который наилучшим образом прогнозирует сумму переменного возмещения, обусловлено главным образом количеством пороговых значений объема, предусмотренных договором. Затем Группа применяет требования в отношении ограничения оценки переменного возмещения и признает обязательство по возврату средств в отношении ожидаемых будущих возвратных скидок, если оно на отчетную дату не зачитывается в счет торговой дебиторской задолженности.

Право на возврат

Ранее в случаях, когда договор предоставлял покупателю право на возврат товара в течение установленного срока, Группа оценивала ожидаемые возвраты с использованием подхода, основанного на среднем количестве возвратов, который похож на метод ожидаемой стоимости, описанный в МСФО (IFRS) 15.

Согласно МСФО (IFRS) 15 в связи с тем, что договор позволяет покупателю вернуть товар, возмещение, полученное от покупателя, является переменным. Группа использует метод ожидаемой стоимости для оценки товаров, которые не будут возвращены. В отношении товаров, которые, как ожидается, будут возвращены, в отчете о финансовом положении Группа, если такое имеет место быть, отдельно представляет обязательство по возврату средств и актив в отношении права на возврат товаров покупателем.

В результате применения МСФО (IFRS) 15 по состоянию на 1 января 2018 г. Группа должна была реклассифицировать незначительные суммы из состава торговой и прочей кредиторской задолженности в состав обязательств в отношении возврата средств и незначительные суммы из состава запасов в состав активов в отношении права на возврат товаров покупателем. Кроме того, в результате переоценки по состоянию на 1 января 2018 г. дополнительно возникли незначительные обязательства в отношении возврата средств и незначительные активы в отношении права на возврат товаров покупателем. В результате данных корректировок величина нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. существенно не изменилась бы, поэтому детальные пересчеты не производились.

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

Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4»

Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности»

Данная поправка разъясняет, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправке указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте»

Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования были соблюдены в учетной политике Группы ранее.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее.

Группа намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит 4-5 млрд руб.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» под названием «*Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией*». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» под названием «*Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)*». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» и МСФО (IAS) 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все внутрифирменные операции, остатки и 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.

Объединения бизнесов и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации (продолжение)

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвилла, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвилл, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвилл относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать эту политику.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли/убытке ассоциированной организации».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации (продолжение)

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы по оценке определяет политику и процедуры как для повторяющихся оценок справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и некотируемых финансовых активов, так и для неповторяющихся оценок справедливой стоимости активов, таких, например, как активов, предназначенных для продажи в составе прекращенной деятельности. В состав руководства по оценке входит руководитель сегмента инвестиционной недвижимости, руководители руководителя отдела управления рисками, руководители финансовых отделов и руководители каждого объекта недвижимости.

Для оценки значительных активов, таких как объекты инвестиционной недвижимости и некотируемые финансовые активы, а также значительных обязательств, таких как условное возмещение, привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно после обсуждения и утверждения этого решения руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство по оценке принимает решение о том, какие модели оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчетную дату руководство по оценке анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы. В рамках такого анализа руководство по оценке проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Руководство по оценке и внешние оценщики Группы также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

Руководство по оценке и внешние оценщики Группы периодически предоставляют результаты оценки независимым аудиторам Группы, что предполагает обсуждение основных допущений, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, если применимо на отчетную дату.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Принципы консолидации (продолжение)

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в следующих примечаниях:

- Долгосрочные финансовые активы.
- Основные средства.
- Инвестиционная недвижимость.
- Операции со связанными сторонами.
- Финансовые расходы, нетто.
- Прочие операционные расходы, нетто.
- Финансовые инструменты и принципы управления финансовыми рисками.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства.

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

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

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

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

2.9 Инвестиционная недвижимость

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

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

Программное обеспечение

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства

А) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15. См. учетную политику в разделе МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем, выданный ассоциированной организации, и займы, предоставленные прочим связанным сторонам.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа относит инвестиции в котируемые долговые инструменты, включенные в состав Прочих внеоборотных активов.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

К данной категории Группа планирует относить инвестиции в некотируемые долевые инструменты, если таковые будут иметь место в будущем.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

Раскрытие информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях: Примечание 21 «Прочие операционные расходы, нетто», Примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», Примечание 27 «Финансовые инструменты и принципы управления финансовыми рисками».

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Долговые инструменты Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный, включают только котируемые облигации с высоким инвестиционным рейтингом, и, следовательно, считаются инвестициями с низким кредитным риском. Согласно учетной политике Группы оценочный резерв под убытки по таким инструментам оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки будет признаваться в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа использует доступные рейтинги известных агентств как для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по долговому инструменту, так и для оценки ОКУ.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 14 «Кредиты и займы».

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

В) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Г) Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа иногда использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные валютные договоры, процентные свопы и форвардные товарные договоры, для хеджирования своих валютных рисков, процентных рисков и рисков изменения цен на товары соответственно. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Для целей учета хеджирования применяется следующая классификация:

- хеджирование справедливой стоимости, когда хеджируется потенциальное изменение справедливой стоимости признанного актива или обязательства либо непризнанного твердого договорного обязательства;
- хеджирование денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством или с высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском по непризнанному твердому договорному обязательству;
- хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение.

На дату начала отношений хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношение хеджирования, к которому Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

До 1 января 2018 г. документация включала указание инструмента хеджирования, объекта или операции хеджирования, описание характера хеджируемого риска и того, как Группа будет оценивать, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском. Такое хеджирование, как ожидается, будет высокоэффективным для компенсации изменения справедливой стоимости или денежных потоков и подвергается анализу на постоянной основе для определения степени фактической эффективности в течение отчетных периодов, для которых оно было определено.

Начиная с 1 января 2018 г. в документации необходимо указывать инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если выполняются все следующие требования к эффективности хеджирования:

- между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью;
- коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Группой, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Группой для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования.

Хеджирование, отвечающее всем критериям применения учета хеджирования, отражается следующим образом:

Хеджирование справедливой стоимости

Изменение в справедливой стоимости инструмента хеджирования признается в отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов. Изменение в справедливой стоимости объекта хеджирования, которое относится к хеджируемому риску, признается как часть балансовой стоимости объекта хеджирования и также отражается в отчете о прибыли или убытке в составе прочих расходов.

При хеджировании справедливой стоимости по инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, корректировка балансовой стоимости амортизируется через прибыль или убыток в течение оставшегося срока хеджирования по методу эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки может начаться сразу же, как только появляется корректировка, но не позже того момента, когда объект хеджирования прекращает корректироваться с учетом изменений справедливой стоимости, относящихся к хеджируемому риску.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Если признание объекта хеджирования прекращается, то неамортизированная справедливая стоимость признается немедленно в составе прибыли или убытка.

Если непризнанное твердое договорное обязательство определяется по усмотрению Группы как объект хеджирования, последующее накопленное изменение справедливой стоимости такого обязательства, относящееся к хеджируемому риску, признается как актив или обязательство с одновременным признанием прибыли или убытка в составе прибыли или убытка.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в прочем совокупном доходе в составе резерва хеджирования денежных потоков, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

Группа использует форвардные валютные договоры для хеджирования своей подверженности валютному риску, связанному с прогнозируемыми операциями и твердыми договорными обязательствами, а также форвардные товарные договоры для хеджирования подверженности риску изменения цен на товары. Неэффективная часть, относящаяся к валютным договорам, признается в составе прочих расходов, а неэффективная часть, относящаяся к товарным договорам, признается в составе прочего операционного дохода или расходов.

До 1 января 2018 г. Группа по собственному усмотрению определяла все форвардные договоры как инструменты хеджирования. Все прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости производных инструментов, относились непосредственно в состав прибыли или убытка, за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, прибыли или убытки по которым признавались в прочем совокупном доходе, а затем реклассифицировались в состав прибыли или убытка, когда объект хеджирования оказывал влияние на прибыль или убыток.

Начиная с 1 января 2018 г. Группа определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования только спот-элемент форвардных договоров. Форвардный элемент признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в отдельном компоненте собственного капитала в составе резерва затрат по хеджированию.

Суммы, накопленные в составе прочего совокупного дохода, учитываются в зависимости от характера базовой хеджируемой операции. Если хеджируемая операция впоследствии приводит к признанию нефинансового объекта, сумма, накопленная в составе собственного капитала, исключается из отдельного компонента собственного капитала и включается в первоначальную стоимость или другую оценку балансовой стоимости хеджируемого актива или обязательства. Данная корректировка не является реклассификационной корректировкой и не будет признаваться в составе прочего совокупного дохода за период. Такой порядок учета также применяется, когда хеджируемая прогнозируемая операция в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства впоследствии становится твердым договорным обязательством, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости.

Применительно к другим случаям хеджирования денежных потоков сумма, накопленная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток.

Если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе прочего совокупного дохода, остается в составе прочего совокупного дохода, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. После прекращения учета хеджирования при возникновении ожидавшихся ранее хеджируемых денежных потоков сумму, оставшуюся в составе накопленного прочего совокупного дохода, необходимо учитывать в зависимости от характера базовой операции, как описано выше.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

2.13 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 в 2018 и 2017 годах признаются как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.15 Резервы

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

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

2.16 Вознаграждения работникам

В 2017 и 2018 годах Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов («СВ») в соответствии с положениями российского законодательства.

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

- в Пенсионный фонд РФ 22% до достижения предельной суммы 1 021 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9% до достижения суммы 815 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1% без ограничения суммы вознаграждения.

В 2018 году общие выплаты СВ составили 3 296 249 тыс. руб. (2017 год: 2 813 269 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.

2.17 Операции в иностранной валюте

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

2.18 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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока его полезного использования.

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по их номинальной стоимости и ежегодно равными частями отражаются в составе прибыли и убытка в течение предполагаемого срока полезного использования актива с учетом структуры потребления экономических выгод от соответствующего актива.

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.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

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.

Прочее использование прибыли для целей будущей реорганизации Группы

Остатки по ряду займов, выданных связанным сторонам для финансирования будущих проектов по реструктуризации, были отражены в консолидированном отчете об изменениях капитала в составе прочего изъятия прибыли.

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 2018 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 26.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Приобретения

Приобретение акций в дочерних компаниях

В 2018 году Группа приобрела акции дочерних компаний у третьих сторон за денежное вознаграждение в сумме 4 140 270 тыс. руб. Разница в размере 25 703 тыс. руб. между справедливой стоимостью приобретенных акций и выплаченным вознаграждением была отражена непосредственно в составе капитала. Структура сделки представлена ниже:

Компании Группы	% выкупленных акций	Общая сумма покупки
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»	7,48	3 087 984
ОАО «Воронежская кондитерская фабрика»	12,17	276 232
ОАО «Рот Фронт»	5,46	417 904
ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ»	1,03	9 387
ОАО «Тульская кондитерская фабрика «Ясная поляна»	14,14	300 036
ОАО «Южуралкондитер»	1,89	23 024
Итого		4 114 567

Приобретение АО «Фабрика «Русский Шоколад»

В 2017 году Группа приобрела у связанной стороны 91,41% акции компании АО «Фабрика «Русский Шоколад». АО «Фабрика «Русский Шоколад» владеет 82,27% долей в дочерних компаниях ООО «Прогрессинвест» и ООО «Агроинвестхолдинг», которые, в основном, предоставляют в использование оборудование для АО «Фабрика «Русский Шоколад».

Денежные средства, уплаченные за приобретение, составили 550 000 тыс. руб.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств АО «Фабрика «Русский Шоколад», возникших при приобретении, составила:

Приобретение АО «Фабрика «Русский Шоколад»	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
Основные средства	515 316
Нематериальные активы	18 062
Денежные средства и их эквиваленты	4 607
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	1 150 185
Запасы	242 343
Отложенные налоговые активы	1 925
	1 932 338
Отложенные налоговые обязательства	(79 099)
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	(1 588 236)
	(1 667 336)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	265 002
Гудвилл	284 997
Вознаграждение, переданное при приобретении	550 000

* Большая часть дебиторской и кредиторской задолженности относится к взаиморасчетам с компаниями Группы.

Данные обороты и финансовые результаты приведены до исключения внутригрупповых оборотов, после исключения внутригрупповых оборотов показатели незначительные в связи с глубокой интеграцией деятельности компании АО «Фабрика «Русский Шоколад» в деятельность Группы.

На 31 декабря 2018 г. компании ООО «Прогрессинвест» и ООО «Агроинвестхолдинг» прекратили деятельность.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (продолжение)

Приобретения (продолжение)

Приобретение миноритарных долей дочерних компаний и реорганизация

В 2017 году Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры» и АО «Объединенные кондитеры» частично выкупили миноритарные доли в компаниях, владеющих Конфектором на сумму 203 202 тыс. руб., кроме того АО «Конфектор» провело дополнительную эмиссию акций на сумму 1 227 000 тыс. руб., которая была полностью выкуплена дочерними компаниями Группы. В результате эффективная контрольная доля владения АО «Конфектор» Группой составила 67,68%.

В 2017 году Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры» и АО «Объединенные кондитеры» помимо приобретения долей в компаниях, владеющих АО «Конфектор» на сумму 203 202 тыс. руб., приобрели миноритарные доли в других компаниях Группы на сумму 4 294 тыс. руб. Влияние перерасчета неконтрольных долей участия отражено в Примечании 1.2 и в капитале в строке «Увеличение долей в дочерних компаниях».

В 2018 году Группа провела ряд мероприятий по реорганизации акционерной структуры, в частности:

- Выкуп дополнительной эмиссии акций АО «Конфектор», повлекший размытие неконтрольной доли участия и увеличение эффективной доли владения Группы в АО «Конфектор» до 70,68%.
- Уменьшение неконтрольных долей участия в основных производственных компаниях ранее контролируемых Компанией через АО «Конфектор» и АО «Объединенные кондитеры» как промежуточные субхолдинги за счет передачи (продажи) соответствующего пакета акций АО «Объединенные кондитеры» от АО «Конфектор» под прямой контроль Компании.

Эффект уменьшения неконтрольных долей участия вследствие этой реорганизации составил 1 169 843 тыс. руб.

Выбытия

В 2018 году выбыли ООО «Хелфи-Стиль» и ООО «Столичные кондитеры», эффект от сделки составил 1 939 тыс. руб.

В 2017 году Группа продала акции компании АО «Хлебозавод № 16» третьим лицам, что оказало эффект на добавочный капитал в сумме 93 529 тыс. руб., признанный ранее при приобретении данной компании. Прибыль от сделки составила 447 944 тыс. руб.

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

А) ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище»

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище»:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные активы	3 919 945	4 076 532
Оборотные активы	294 860	426 687
Долгосрочные обязательства	(838 003)	(820 859)
Краткосрочные обязательства	(93 839)	(93 344)
Чистые активы	3 282 963	3 589 016
Номинальная доля участия дочерних предприятий Группы	49,08%	48,9%
Эффективная доля владения Группы	45,28%	39,78%
Балансовая стоимость инвестиций Группы	1 611 278	1 755 029

Внеоборотные активы включают в себя, в основном, земельные участки.

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

А) ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» (продолжение)

	2018 г.	2017 г.
Реализация	163 358	206 041
Себестоимость реализации	(248 846)	(310 392)
Расходы по реализации и маркетингу	(17 580)	(10 388)
Административные расходы	(34 861)	(48 726)
Прочие операционные доходы, нетто	4 626	28 425
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(207 292)	157 537
Налог на прибыль	34 543	(27 199)
Убыток за год	(306 052)	(4 702)
Итого совокупный убыток за год	(306 052)	(4 702)
Доля Группы в убытке за год	(150 210)	(2 299)

В 2018 году АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» докупило ПАО 0,18% «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» заплатив 6 460 тыс. руб.

На 31 декабря 2017 и 2018 гг. условные обязательства у ассоциированной компании отсутствовали.

На 31 декабря 2017 и 2018 гг. обязательств ассоциированной компании по капитальным затратам отсутствовали.

Б) АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные активы	148 391	180 391
Оборотные активы	806	981
Долгосрочные обязательства	(26 331)	(65 350)
Краткосрочные обязательства	(945)	(215)
Чистые активы	121 921	115 807
Номинальная доля участия дочерних предприятий Группы	49,5%	49,5%
Эффективная доля владения Группы	45,67%	40,26%
Балансовая стоимость инвестиции Группы	60 351	57 324
	2018 г.	2017 г.
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	7 106	(665)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	(993)	770
Доход за год	6 113	105
Итого совокупный доход за год	6 113	105
Доля Группы в прибыли за год	3 026	52

На 31 декабря 2017 и 2018 гг. условные обязательства у ассоциированной компании отсутствовали.

На 31 декабря 2017 и 2018 гг. обязательства ассоциированной компании по капитальным затратам отсутствовали.

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2018 г. представлено ниже:

	Земля	Воздушное судно	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	666 437	946 172	9 836 367	16 279 983	1 031 320	679 109	29 439 388
Поступления	–	–	–	47	83 599	2 754 386	2 838 032
Исправление ошибки (А)	–	–	(2 108)	2 024	(92)	–	(176)
Выбытия	(1 221)	–	(8 705)	(149 088)	(39 879)	(41 088)	(239 981)
Обесценение	–	–	(424 871)*	–	–	–	(424 871)
Перевод между категориями	11 512	–	178 196	642 884	151 590	(984 182)	–
На 31 декабря 2018 г.	676 728	946 172	9 578 879	16 775 850	1 226 538	2 408 225	31 612 392
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2017 г.	–	(320 673)	(3 093 640)	(11 255 122)	(682 289)	–	(15 351 724)
Амортизация	–	(19 387)	(149 257)	(1 186 869)	(113 765)	–	(1 469 278)
Исправление ошибки (А)	–	(130)	90 233	(90 001)	74	–	176
Выбытия	–	–	6 283	115 872	23 757	–	145 912
На 31 декабря 2018 г.	–	(340 190)	(3 146 381)	(12 416 120)	(772 223)	–	(16 674 914)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 г.	666 437	625 499	6 742 727	5 024 861	349 031	679 109	14 087 664
На 31 декабря 2018 г.	676 728	605 982	6 432 498	4 359 730	454 315	2 408 225	14 937 478

* Обесценение проведено в отношении здания, по которому производятся ремонтные работы, здание не используется по назначению.

(А) В 2018 году произошло выбытие полностью амортизированных основных средств, которые не были отражены в движении по первоначальной стоимости и накопленной амортизации по лизинговому и прочего имуществу на сумму 176 тыс. руб., на остаточную стоимость она не повлияла.

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

	Земля	Воздушное судно	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2016 г.	610 324	946 172	9 103 961	15 200 017	992 357	762 326	27 615 157
Поступления	–	–	9 764	639 288	39 197	839 442	1 527 691
Исправление ошибки (Б)	–	–	321 647	116 552	(50 174)	59 892	447 917
Перевод из инвестиционной собственности	–	–	494 185	36 460	6 108	10 783	547 536
Выбытия	–	–	(5 470)	(339 194)	(51 287)	(81 991)	(477 942)
Обесценение	–	–	(220 971)	–	–	–	(220 971)
Перевод между категориями	56 113	–	133 251	626 860	95 119	(911 343)	–
На 31 декабря 2017 г.	666 437	946 172	9 836 367	16 279 983	1 031 320	679 109	29 439 388
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2016 г.	–	(290 918)	(2 815 502)	(9 741 181)	(779 404)	–	(13 627 005)
Амортизация	–	(29 755)	(171 374)	(1 113 724)	(90 031)	–	(1 404 884)
Исправление ошибки (Б)	–	–	(22 642)	(583 254)	157 979	–	(447 917)
Перевод из инвестиционной собственности	–	–	(88 579)	(5 144)	(2 782)	–	(96 505)
Выбытия	–	–	4 457	188 181	31 949	–	224 587
На 31 декабря 2017 г.	–	(320 673)	(3 093 640)	(11 255 122)	(682 289)	–	(15 351 724)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 г.	610 324	655 254	6 288 459	5 458 836	212 953	762 326	13 988 152
На 31 декабря 2017 г.	666 437	625 499	6 742 727	5 024 861	349 031	679 109	14 087 664

(Б) В 2016 году произошло выбытие полностью амортизированных основных средств, которые не были отражены в движении по первоначальной стоимости и накопленной амортизации по лизинговому и прочего имуществу на сумму 447 917 тыс. руб. В 2017 году эта корректировка проведена, на остаточную стоимость она не повлияла.

Некоторые земельные участки, на которых находятся основные производственные объекты Группы, используются по условиям договоров операционной аренды, подписанным на период от 5 лет до неопределенного периода.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Кредиты банков обеспечены залогом основных средств на сумму 449 902 тыс. руб. (2017 год: 445 526 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства на сумму 7 523 036 тыс. руб. (2017 год: 5 801 046 тыс. руб.).

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в основном представлены торговыми марками, лицензиями и программным обеспечением.

8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость на 31 декабря 2018 г. представлена зданием ОАО «СДОМИ» балансовой стоимостью 150 671 тыс. руб.

В 2017 году Группа продала акции компании АО «Хлебозавод № 16» третьим лицам, в результате чего произошло выбытие инвестиционной недвижимости на сумму 203 418 тыс. руб. (Примечание 4).

На 31 декабря 2017 г. в состав инвестиционной недвижимости относился земельный участок балансовой стоимостью 168 780 тыс. руб., предполагаемый к продаже в рамках проекта «Золотой остров», который финансировался связанной стороной. В связи с изменением планов использования участка, в 2018 году был передан связанной стороне и отражен как сделка в интересах основного акционера в капитале (Примечание 23.9).

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочные финансовые активы были представлены в основном векселями и облигациями.

В 2017 году в ходе продажи инвестиций Группа получила прибыль в размере 682 874 тыс. руб., итогом реализации прочих инвестиций стал убыток в размере 878 тыс. руб.

10. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы, за вычетом резерва под обесценение в размере 57 457 тыс. руб. (2017 год: 43 329 тыс. руб.)	5 950 057	5 472 191
Незавершенное производство и полуфабрикаты	530 475	496 153
Готовая продукция и товары для перепродажи за вычетом резерва под обесценение в размере 881 488 тыс. руб. (2017 год: 283 768 тыс. руб.)	3 032 936	3 268 043
	9 513 468	9 236 387

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не передавала запасы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	9 919 159	10 116 039
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	825 087	796 491
Предоплата	468 241	530 433
Предоплата, предоставленная связанным сторонам	2 539	2 247
Налоги к возмещению	286 023	256 882
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	69 530	55 345
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	645 054	507 733
Дебиторская задолженность к взысканию*	995 000	—
	13 210 633	12 265 170

* В 2017 году в составе Авансов по капитальному строительству учитывались авансы за недвижимость в сумме 955 000 тыс. руб. В феврале 2019 года авансы были признаны невозвратными, по результатам переговоров было заключено мировое соглашение. Этот остаток был классифицирован «Дебиторская задолженность к взысканию».

Ниже представлены изменения резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	1 224 971	701 966
Использование резерва	(164 906)	(24 576)
Расходы по сомнительной задолженности	421 876	774 441
Восстановление ранее списанного резерва	(491 107)	(226 860)
На 31 декабря	990 834	1 224 971

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в евро составила 359 059 тыс. руб. в эквиваленте (2017 год: 227 118 тыс. руб.), в долларах США – 136 733 тыс. руб. в эквиваленте (2017 год: 75 791 тыс. руб.).

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Денежные средства в банке и кассе (евро и доллары США)	569 530	879 705
Денежные средства в банке и кассе (рубли)	1 061 352	1 589 681
Краткосрочные банковские депозиты (рубли)	—	2 228
	1 630 882	2 471 614

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты представляли собой депозиты в рублях, размещенные в ведущих банках сроком до 16 дней под 4,91-9,50% годовых.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2018 г. акционерный капитал Компании состоял из 628 875 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая и 1 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая, все акции были объявленными, размещенными и полностью оплаченными. Привилегированные акции были выпущены в 2017 году.

Владельцы обыкновенных акций имеют право голоса, при этом у них отсутствует гарантированное право на получение дивидендов.

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

В 2018 году Компания объявила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 1 192 332 тыс. руб. (2017 год: 485 527 тыс. руб.).

В 2018 году Группа по поручению основного акционера доплатила связанной стороне 285 000 тыс. руб. (2017 год: 652 000 тыс. руб.) по сделке 2013 года. Данный платеж был признан как распределение прибыли акционерам в консолидированном отчете об изменении капитала (см. Примечание 23.12).

В 2018 году Группа предоставила займы связанным сторонам в размере 1 135 560 тыс. руб., которые были признаны как распределение прибыли в пользу основного акционера в капитале.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные		
Банковские кредиты	3 939 696	3 932 884
За вычетом: краткосрочной части	(2 422 299)	(1 268 150)
Итого долгосрочные банковские кредиты	1 517 397	2 664 734
Займы от связанных сторон	1 868 798	1 731 464
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 386 195	4 396 198

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные		
Банковские кредиты	2 993 001	2 502 945
Текущая часть долгосрочных кредитов	2 422 299	1 268 150
Итого краткосрочные банковские кредиты	5 415 300	3 771 095
Займы от связанных сторон	125 582	87 632
Итого краткосрочные кредиты и займы	5 540 882	3 858 727

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
От 1 года до 2 лет	1 907 774	2 568 411
От 2 до 5 лет	1 436 399	1 794 471
Более 5 лет	42 022	33 316
	3 386 195	4 396 198

Балансовая стоимость привлеченных Группой кредитов и займов выражена в следующих валютах:

	2018 г.	2017 г.
Рубли	8 875 610	8 215 353
Доллары США	49 322	37 759
Евро	2 146	1 813
	8 927 078	8 254 925

Эффективные процентные ставки на конец года были следующими:

	2018 г.	2017 г.
Рубли	8,6%	8,8%
Доллары США	6%	6%
Евро	6%	6%

Кредиты банков обеспечены залогом основных средств на сумму 449 902 тыс. руб. (2017 год: 445 526 тыс. руб.).

15. ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ

В апреле 2013 года Группа разместила 1 700 000 неконвертируемых процентных облигаций, номинированных в рублях, со сроком обращения 10 лет; ставка с первой по шестую купонным выплатам установлена на уровне 10,5% годовых. Следующая оферта по облигациям была в апреле 2018 года. По данной оферте облигации не выкупались. Следующая оферта установлена на апрель 2021 года, ставка с одиннадцатой по шестнадцатую купонным выплатам установлена на уровне 8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость облигаций составила 1 424 218 тыс. руб. (2017 год: 1 503 149 тыс. руб.). Проценты по выпуску выплачиваются на полугодовой основе. Проценты к уплате по состоянию на 31 декабря 2018 г. в размере 31 297 тыс. руб. (2017 год: 81 713 тыс. руб.) были классифицированы как текущая задолженность.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ

Некоторые дочерние компании Группы предоставляют 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 Группе не менее 15 лет. Некоторые дочерние компании Группы также предоставляют 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 2018 г. количество сотрудников Группы, являющихся участниками плана с установленными выплатами, составляет 2 126 чел., а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составляет 2 014 чел. (31 декабря 2017 г.: 2 010 чел. и 1 761 чел., соответственно).

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включала в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	10 069 322	8 245 995
Авансы полученные	139 957	119 381
Задолженность перед персоналом	791 738	482 337
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами по инвестиционной деятельности	84 421	104 548
Кредиторская задолженность перед связанной стороной	342 665	821 183
Прочая кредиторская задолженность	243 386	476 715
Прочая кредиторская задолженность перед связанной стороной	59 229	111 576
	11 730 718	10 361 735

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая кредиторская задолженность в евро составила 850 196 тыс. руб. в эквиваленте (2017 год: 744 106 тыс. руб.), в долларах США – 1 508 222 тыс. руб. в эквиваленте (2017 год: 1 547 039 тыс. руб.), в фунтах стерлингов – 1 513 549 тыс. руб. в эквиваленте (2017 год: 1 180 834 тыс. руб.).

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Задолженность Группы по прочим налогам на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
НДС	1 712 875	1 987 026
Прочее	551 574	501 587
	2 264 449	2 488 613

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен ниже:

	2018 г.	2017 г.
Текущая часть налога на прибыль	1 399 518	2 075 535
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(233 630)	(41 918)
	1 165 888	2 033 617

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 2018 и 2017 годы:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	3 220 428	6 649 509
Теоретическая расход по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	644 086	1 329 902
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	521 802	703 715
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низким ставкам (сельскохозяйственная деятельность, статус «Промышленный комплекс», присвоенный некоторым дочерним предприятиям)	(21 799)	(91 892)
Убытки, понесенные на территории, свободной от налогообложения	–	64 978
Налоговый эффект от непризнанного убытка к переносу	204 866	94 334
Финансовая помощь связанным сторонам	57 000	168 679
Убыток от списания инвестиций	15 336	170 377
Убыток от переуступки права требования	83 560	–
Убыток от списания процентов по займам, выданным связанным сторонам	79 898	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие расходы	102 941	297 239
Расходы по налогу на прибыль	1 165 888	2 033 617

Изменение отложенных налоговых обязательств выглядит следующим образом:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – обязательство/(актив)	31 декабря 2016 г.	Приобретение дочерней компании	Выбытие инвестиций учитываемой по справедливой стоимости		31 декабря 2017 г.	Применение МСФО 9 и выбытие компаний	Возникновение и уменьшение разниц		31 декабря 2018 г.
			–	–			–	–	
Основные средства	866 134	76 721	–	(136 898)	805 957	–	(115 688)	690 269	
Запасы	(43 261)	(81)	–	(26 031)	(69 373)	–	25 219	(44 154)	
Кредиторская задолженность	(397 277)	(1 095)	–	216 863	(181 509)	–	(202 641)	(384 150)	
Долгосрочные финансовые активы	(13 095)	–	13 095	–	–	–	–	–	
Займы и дебиторская задолженность	(127 793)	(749)	–	(72 107)	(200 649)	(93 761)	51 399	(243 011)	
Прочее	4 515	2 378	–	(36 840)	(29 947)	–	8 081	(21 866)	
	289 223	77 174	13 095	(55 013)	324 479	(93 761)	(233 630)	(2 912)	

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно обусловлено следующими факторами:

- стоимость основных средств и начисленного износа за год превышает стоимость и сумму начисления для целей налогообложения в результате первоначального признания по справедливой стоимости;
- резерв под обесценение запасов не отражен для целей налогообложения;
- начисления, включая начисления по обязательствам пенсионных планов и резерва по неиспользованным отпускам, не отражены для целей налогообложения;
- обесценение финансовых активов не отражено для целей налогообложения;
- корректировки справедливой стоимости займов, выданных связанным сторонам, не отражены для целей налогообложения;
- сумма резерва на сомнительную задолженность превышает сумму резерва, отраженную для целей налогообложения.

20. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы в 2018 и 2017 годах была следующая:

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	33 628 450	34 080 513
Расходы на персонал	15 517 617	12 998 111
Расходы на логистику*	4 396 756	3 564 891
Амортизация	1 539 716	1 451 013
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	876 983	620 864
Расходы на рекламу	454 744	398 066
Расходы на страхование	34 324	109 182
Расходы по операционной аренде	319 539	119 287
Прочие расходы	3 458 546	3 705 205
	60 226 675	57 047 132

* В 2018 году в состав расходов на логистику включены расходы на транспортировку, хранение МПЗ и погрузо-разгрузочные работы, в 2017 году данная строка называлась «транспортные расходы» и включала только расходы на транспорт, остальные виды работ были включены в состав прочих расходов. Для целей сопоставимости данные 2017 года были скорректированы. Расходы на хранение МПЗ и погрузо-разгрузочные работы были перенесены в строку Расходы на логистику.

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов была следующая:

	2018 г.	2017 г.
Изменение резерва по сомнительной задолженности, нетто (Примечание 11)	69 231	(547 581)
Убыток от выбытия основных средств	(65 341)	(16 462)
Финансовая помощь, предоставленная связанным сторонам (Примечание 23.14)	–	(843 396)
Компенсация за незаконное использование торговых марок	16 122	8 811
Возврат ранее списанных займов / (убыток от списания займов, выданных связанным сторонам) (Примечание 23.2)	591 147	(851 886)
Благотворительность в отношении третьих сторон	(38 062)	(15 517)
Банковские комиссии, включая факторинг	(123 761)	(79 115)
Убыток от обесценения основных средств	(424 871)	(220 971)
Штрафы по договорам с розничными сетям и прочие	(374 043)	–
Прочие расходы, нетто	(122 408)	(93 732)
	(471 986)	(2 659 849)

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов Группы в 2018 и 2017 годах была следующей:

	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	(477 539)	(1 190 112)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(115 069)	(139 411)
Процентные расходы по займам связанных сторон (Примечание 23.1)	(160 233)	(95 848)
Финансовые расходы по кредиторской задолженности за выкуп доли меньшинства	(103 793)	(160 893)
Финансовые (расходы)/доходы по займам и кредитам связанных сторон (Примечания 23.1 и 23.2)	(35 239)	438 215
Процентный доход по депозитам и займам, выданным третьим сторонам	–	56 480
Процентный доход от связанного банка	6 765	7 711
Процентный доход от займов, выданных связанным сторонам (Примечание 23.2)	349 890	1 073 432
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности в рамках финансирования проекта «Золотой остров» (Примечание 23.9)	–	71 823
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(659 702)	(415 816)
Прочие доходы/(расходы), нетто	52 177	(9 366)
	(1 142 743)	(363 785)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа имеет существенный объем операций с компаниями группы «Гута», фактически владеющей 100% 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:

23.1 Займы, полученные от связанных сторон

В 2018 году краткосрочные и долгосрочные займы от связанных сторон являются необеспеченными, номинированными в рублях и учитываются по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования 8,6% годовых (2017 год: 8,8%), которая считается вмененной процентной ставкой Группы по займам с аналогичными условиями (см. также Примечание 14).

Долгосрочные займы от связанных сторон

	2018 г.	2017 г.
На начало года	1 731 464	245 042
Новация и зачет с займами, выданными связанным сторонам	(95 152)	–
Займы, полученные в течение года	642 474	1 752 221
Займ, признанный в результате отмены зачета (Примечание 23.9)	–	1 000 929
Займы, погашенные в течение года	(192 500)	(1 216 763)
Переклассификация в состав краткосрочных займов	(280 386)	(69 078)
Расходы по процентам	145 758	88 119
Финансовый убыток/(прибыль)	44 289	(4 226)
Курсовые разницы	9 484	1 021
Проценты, уплаченные в течение года	(136 633)	(65 801)
На конец года	1 868 798	1 731 464

Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

23.1 Займы, полученные от связанных сторон (продолжение)

Краткосрочные займы от связанных сторон

	2018 г.	2017 г.
На начало года	87 632	73 483
Займы, полученные в течение года	365 000	–
Займы, погашенные в течение года	(555 000)	(61 219)
Новация и зачет с займами, выданными связанным сторонам	(46 830)	–
Переклассификация из состава долгосрочных займов	280 386	69 078
Расходы по процентам	14 475	7 729
Финансовый убыток	3 993	1 835
Проценты выплаченные	(24 074)	(3 274)
На конец года	125 582	87 632

23.2 Займы, выданные связанным сторонам

Долгосрочные займы связанным сторонам

	2018 г.	2017 г.
На начало года	9 058 709	8 167 971
Займы, выданные в течение года	601 946	3 177 366
Займы, погашенные в течение года	(3 951 736)	(3 226 696)
Восстановление ранее списанного займа и процентов в связи с оплатой	640 529	–
Списание в связи с применением МСФО 9	(4 719 960)	–
Заем, переуступленный в дебиторскую задолженность	(153 150)	–
Новация займа связанной стороны	(113 807)	1 000
Переклассификация из состава краткосрочных займов	–	976 395
Проценты начисленные	248 610	732 864
Финансовая прибыль	17 000	355 258
Проценты, выплаченные в течение года	(899 480)	(278 873)
Убытки от переуступки долга	–	(5 781)
Списание инвестиций	–	(839 630)
Курсовые разницы	–	(1 165)
На конец года	728 661	9 058 709

Краткосрочные займы связанным сторонам

	2018 г.	2017 г.
На начало года	1 480 114	5 485 375
Займы, выданные в течение года	43 838	228 066
Займы, погашенные в течение года	(102 293)	(2 947 272)
Списание в связи с применением МСФО 9	(1 354 627)	–
Новация займа, выданного связанной стороне	–	(1 000)
Переклассификация в состав долгосрочных займов	–	(976 395)
Проценты начисленные	48 933	321 666
Финансовая прибыль	495	80 567
Курсовые разницы	(99)	1 695
Списание	–	(6 475)
Проценты, выплаченные в течение года	(113 248)	(706 113)
На конец года	3 113	1 480 114

Займы связанным сторонам являются необеспеченными, номинированными в рублях и привлеченными под процентную ставку от 0% до 10% годовых. Срок погашения долгосрочных займов связанным сторонам – 2020-2023 годы. В 2018 году займы связанным сторонам учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 8,6% (2017 год: 8,9%).

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

23.3 Продажа товаров и услуг связанным сторонам

	2018 г.	2017 г.
Продажа товаров и сырья	522 854	1 024 791

23.4 Приобретение товаров и услуг у связанных сторон

	2018 г.	2017 г.
Приобретение товаров и сырья	7 063 517	5 354 309
Приобретение услуг	151 375	138 131
	7 214 892	5 492 440

Приобретение услуг преимущественно представляет собой оказанные услуги по страхованию.

23.5 Остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года

	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	825 087	796 491
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	69 530	55 345
Предоплата, предоставленная связанным сторонам	2 539	2 247
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	342 665	820 513
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	59 229	111 576
Авансы, полученные от связанных сторон	772	670

23.6 Сделки со связанными сторонами по приобретениям и продажам

В 2017 году дочерние компании Группы осуществили ряд сделок по приобретению компаний (см. Примечание 4).

23.7 Получение и погашение ранее списанной задолженности

Сумма уплаты ранее списанного займа, полученного от связанной стороны, признана в консолидированном отчете о движении капитала как возврат взноса основному акционеру.

23.8 Страхование

В 2018 году расходы Группы по страхованию у связанной стороны составили 14 764 тыс. руб. (2017 год: 57 818 тыс. руб.) (Примечание 26.4).

23.9 Расчеты по проекту «Золотой остров»

На конец 2017 года у Группы были планы по развитию проекта «Золотой остров», финансируемого связанной стороной. К проекту относились земельный участок балансовой стоимостью 168 780 тыс. руб, учитываемый в составе инвестиционной недвижимости, и дебиторская задолженность в сумме 1 720 013 тыс. руб.. В связи с отсутствием конкретных планов по реализации проекта дебиторская задолженность была списана в связи с первым применением МСФО 9 (Примечание 2.3), земельный участок был передан связанной стороне и отражен в капитале как сделка в интересах основного акционера.

В 2017 году произошла отмена зачета взаимных платежей дебиторской задолженности с займом, полученным от связанной стороны, вследствие погашения займа денежными средствами на сумму 1 000 929 тыс. руб., сумма восстановленной задолженности 1 000 929 тыс. руб. вошла в сумму 1 720 013 тыс. руб.

23.10 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2018 и 2017 гг. состоял из 4 человек (2017 год: 3 человек). Компенсация ключевого управленческого персонала в сумме 48 977 тыс. руб. в 2018 году (2017 год: 26 340 тыс. руб.) представляет собой заработную плату и бонусы.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

23.11 Денежные средства и их эквиваленты в связанном банке

Значительная часть поступлений и платежей Группы проходит через связанный банк.

23.12 Распределение прибыли акционерам

В 2018 году Группа доплатила связанной стороне 285 000 тыс. руб. (2017 год: 652 000 тыс. руб.) по сделке 2013 года. Данный платеж был признан как распределение прибыли акционерам в консолидированном отчете об изменении капитала.

23.13 Ассоциированные компании

В 2017 году в результате реорганизации (Примечание 4) Группа увеличила эффективную долю в ассоциированной компании ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» с 39,78% до 41,30% и АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» с 40,26% до 41,74%.

В 2018 году в результате реорганизации (Примечания 4, 5) Группа увеличила эффективную долю в ассоциированной компании ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» с 41,30% до 45,28% и АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» с 41,74% до 45,67%.

23.14 Финансовая помощь

В 2017 году Группа предоставила финансовую помощь связанной стороне в размере 843 396 тыс. руб. из них 808 076 тыс. руб. представляют собой списанные авансы связанной стороне за внеоборотные активы (Примечание 21).

23.15 Распределение прибыли в пользу основного акционера

В 2018 году Группа предоставила займы связанным сторонам в размере 1 135 560 тыс. руб., которые были признаны как распределение прибыли в пользу основного акционера в капитале.

24. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

	2018 г.	2017 г.
На 1 января	54 917	68 647
Отражено в отчете о прибылях и убытках	(13 728)	(13 730)
На 31 декабря	41 189	54 917

Группа получила государственные субсидии для финансирования затрат на обслуживание арендованного производственного оборудования.

Группа также получила государственные субсидии в виде компенсации процентных расходов по банковским кредитам, полученным на приобретение сырья. Данная сумма представляет собой денежные поступления и будет зачислена в счет уменьшения процентных расходов в течение срока, на который привлекаются заемные средства.

25. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

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

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

26.1 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 закрежденности 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.

26.2 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 2018 и 2017 гг. Определить сумму претензий по возможному, но не предъявленному 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 2018 и 2017 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям.

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценке руководства сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 5% от чистых активов Группы.

26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

26.3 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 млрд руб. 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 2018 и 2017 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2018 и 2017 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2018 и 2017 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.

26.4 Страхование

В отношении части основных средств Группы были заключены договоры страхования со связанной стороной. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

26.5 Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы.

На основании собственных оценок и профессиональных консультаций с собственными и сторонними специалистами руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками по отдельности или в совокупности.

26.6 Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 г. договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 176 571 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 831 257 тыс. руб.).

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой и прочей кредиторской задолженности. По мнению руководства, справедливая стоимость дебиторской задолженности и кредиторской задолженности равна их балансовой стоимости.

	2018 г.		2017 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 630 882	1 630 882	2 471 614	2 471 614
Займы, выданные связанным сторонам	752 072	731 774	10 879 987	10 538 823
Инвестиции в ассоциированные компании	1 671 629	1 671 629	1 812 353	1 812 353
Задолженность связанной стороны по финансированию проекта «Золотой Остров»	–	–	1 720 013	1 720 013
Финансовые обязательства				
Займы от связанных сторон	1 964 105	1 994 380	1 823 753	1 819 096
Кредиты и займы	6 932 697	6 932 697	6 435 829	6 435 829
Облигационный заем	1 455 515	1 455 515	1 584 862	1 584 862

По состоянию на 31 декабря 2018 г. расчет справедливой стоимости кредитов и займов, и облигационного займа осуществлялся путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок Группы. Справедливая стоимость прочих объектов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Для инвестиций Группы в котируемые долевые и котируемые долговые инструменты имеется активный рынок. Такие операции незначительны для Группы и детально не раскрываются.

Собственный риск невыполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. оценивался как незначительный.

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

	1 января 2018 г.	Денежные потоки	Финансовые расходы	Неденежный	31 декабря 2018 г.
				зачет со связанной стороной	
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, облигации	9 839 787	(127 345)	812 132	(141 982)	10 382 592

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят кредиты и займы, займы от связанных сторон, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения средств с целью финансирования хозяйственной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность), связанных непосредственно с хозяйственной деятельностью Группы, а также займы, предоставленные связанным сторонам и третьим сторонам в интересах фактического акционера. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами. Инвестиции в ассоциированные компании, а также приобретение и выбытие долгосрочных финансовых активов не имеют публичных котировок и осуществляются в интересах фактического акционера. 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

Руководство считает, что Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по большинству долгосрочных кредитов и займов являются фиксированными.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Группа имеет торговую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, а также денежные средства в иностранной валюте, вследствие чего она подвержена валютному риску. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее активы и обязательства.

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

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль (+) или убыток (-)
На 31 декабря 2018 г.		
Евро / руб.	+14,00%	(157 770)
Евро / руб.	-14,00%	157 770
Долл. США / руб.	+14,00%	(37 323)
Долл. США / руб.	-14,00%	37 323
Фунты стерлингов / руб.	+15,00%	(226 850)
Фунты стерлингов / руб.	-15,00%	226 850
На 31 декабря 2017 г.		
Евро / руб.	+12,50%	(5 643)
Евро / руб.	-12,50%	5 643
Долл. США / руб.	+11,00%	(86 541)
Долл. США / руб.	-11,00%	86 541
Фунты стерлингов / руб.	+13,00%	(153 359)
Фунты стерлингов / руб.	-13,00%	153 359

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 в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на регулярной 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.

На 31 декабря 2018 г.	Итого	Менее	От 3 до	От 6 до	От 1 года
		3 месяцев	6 месяцев	12 месяцев	до 10 лет
Кредиты и займы	7 633 883	2 544 886	1 076 639	2 096 769	1 915 589
Займы от связанных сторон	2 358 318	71 781	41 282	518 037	1 727 218
Облигационный заем	1 939 749	–	59 781	56 969	1 822 999
Итого	11 931 950	2 616 667	1 177 702	2 671 775	5 465 806
На 31 декабря 2017 г.	Итого	Менее	От 3 до	От 6 до	От 1 года
		3 месяцев	6 месяцев	12 месяцев	до 10 лет
Кредиты и займы	7 013 164	2 587 761	1 126 825	359 274	2 939 304
Займы от связанных сторон	2 312 959	70 299	27 633	462 406	1 752 621
Облигационный заем	1 627 670	–	1 627 670	–	–
Итого	10 953 793	2 658 060	2 782 128	821 680	4 691 925

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

У Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с приемлемой кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва отсутствует.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее покупатели осуществляют свою деятельность в разных регионах и разных форматах торговли.

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

		Торговая дебиторская задолженность		
		Итого	Не просроченная 0-90 дней	Свыше 90 дней
2018 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		3,81%	81,25%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	11 515 218	8 505 431	429 100
	Ожидаемые кредитные убытки	770 972	324 016	348 644
		Прочая дебиторская задолженность		
		Итого	Не просроченная 0-90 дней	Свыше 90 дней
2018 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		–	100%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	785 769	–	71 185
	Ожидаемые кредитные убытки	71 185	–	71 185

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			45-90 дней	90-180 дней	180-365 дней
2017 год					
Процент ожидаемых кредитных убытков		–	2,23%	75,83%	98,25%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	12 613 775	10 496 643	925 804	236 252	955 076
Ожидаемые кредитные убытки	1 138 167	–	20 611	179 159	938 397

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

Управление рисками, связанными с капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно действующего 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 капитала и чистой задолженности. Политика Компании предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 70%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и не включает денежные средства и их эквиваленты. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

	2018 г.	2017 г.
Кредиты и займы, и облигационный заем	10 382 592	9 839 787
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 730 718	12 036 735
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(1 630 882)	(2 471 614)
Чистая задолженность	20 482 428	19 404 908
Капитал, приходящийся на материнскую компанию	11 063 118	17 275 371
Капитал и чистая задолженность	31 545 546	36 680 279
Соотношение собственных и заемных средств	65%	53%

28. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль или убыток на акцию равна базовой прибыли или убытку на акцию.

28. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ (продолжение)

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	<u>Прим.</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций		1 091 952	4 615 892
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	13	628 874	628 875
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)		1,74	7,34

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Дебиторская задолженность к взысканию (ранее классифицированные как авансы за основные средства) полностью погашена денежными средствами в мае 2019 года.

В июне 2019 года АО «Объединенные кондитеры» выкупило у третьей стороны 42 715 267 шт. акций ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский» на сумму 768 875 тыс. руб. и 23 125 шт. акций ОАО «Рот Фронт» на сумму 733 062 тыс. руб.

В 2019 году до даты утверждения данной отчетности были приняты решения о выплате Компанией дивидендов в размере 940 600 тыс. руб.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 57 листа(ов)