

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**акционерного общества «Холдинговая компания  
«Объединенные кондитеры»  
и его дочерних организаций**  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

*Июль 2021 г.*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
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	34
4. Приобретение бизнеса и продажа дочерних компаний	36
5. Инвестиции в ассоциированные компании	38
6. Активы в форме права пользования	39
7. Основные средства	40
8. Нематериальные активы	41
9. Инвестиционная недвижимость	41
10. Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
11. Запасы	41
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
13. Денежные средства и их эквиваленты	42
14. Акционерный капитал	42
15. Кредиты и займы	42
16. Облигационный заем	43
17. Обязательства по пенсионным выплатам	43
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
19. Прочие налоговые обязательства	44
20. Налог на прибыль	44
21. Классификация затрат по видам	45
22. Прочие операционные расходы, нетто	46
23. Финансовые расходы, нетто	46
24. Операции со связанными сторонами	46
25. Государственные субсидии	49
26. Отчетность по сегментам	49
27. Договорные и условные обязательства	49
28. Финансовые инструменты и принципы управления финансовыми рисками	51
29. Прибыль или убыток на акцию	55
30. События после отчетной даты	55

## **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 2020 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 2020 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 (включая международные стандарты независимости) (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 24 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

### **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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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»



30 июля 2021 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

Активы	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2020 г.	2019 г.
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	15 871 276	15 551 845
Активы в форме права пользования	6	2 702 851	2 570 051
Гудвил	4	290 404	290 404
Нематериальные активы	8	128 065	158 726
Авансы по капитальному строительству		183 537	278 720
Инвестиционная недвижимость	9	150 671	150 671
Инвестиции в ассоциированные компании	5	1 599 021	1 594 738
Займы, выданные связанным сторонам	24.2	263 858	277 304
Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	40 530	36 922
Прочие внеоборотные активы		22 528	28 517
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>21 252 741</b>	<b>20 937 898</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	10 539 990	10 479 895
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	11 439 438	12 447 087
Налог на прибыль к возмещению		311 926	125 379
Займы, выданные связанным сторонам	24.2	233 923	281 620
Облигации третьих сторон		1 438	3 099
Денежные средства и их эквиваленты	13, 28	1 845 056	978 382
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>24 371 771</b>	<b>24 315 462</b>
<b>Итого активы</b>		<b>45 624 512</b>	<b>45 253 360</b>
<b>Капитал</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>			
Акционерный капитал	14	630	630
Добавочный капитал		860 170	860 170
Нераспределенная прибыль		9 172 792	9 867 526
<b>Итого</b>		<b>10 033 592</b>	<b>10 728 326</b>
Неконтрольные доли участия		4 061 045	4 026 520
<b>Итого капитал</b>		<b>14 094 637</b>	<b>14 754 846</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная часть облигаций	16	-	1 409 503
Государственные субсидии	25	13 729	27 459
Кредиты и займы	15	4 010 636	4 133 859
Займы от связанных сторон	15, 24.1	2 685 460	801 827
Обязательства по аренде	6	2 767 990	2 388 320
Обязательства по пенсионным выплатам	17	160 029	164 353
Отложенные налоговые обязательства	20	271 468	221 557
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>9 909 312</b>	<b>9 146 878</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочная часть облигаций	16	1 461 779	31 671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13 241 376	12 066 532
Кредиты и займы	15	2 881 911	3 141 462
Краткосрочная кредиторская задолженность за выкуп неконтрольной доли участия		1 332 437	1 332 437
Обязательства по аренде	6	604 918	320 724
Займы от связанных сторон	15, 24.1	258 320	1 823 485
Обязательство по налогу на прибыль		60 486	52 792
Прочие налоговые обязательства	19	1 759 633	2 580 146
Дивиденды к выплате		19 703	2 387
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>21 620 563</b>	<b>21 351 636</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>31 529 875</b>	<b>30 498 514</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>45 624 512</b>	<b>45 253 360</b>

Исполнительный директор

 Будяков Е.О.

Финансовый директор

 Славов В.А.

30 июля 2021 г.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 г.	2019 г.
Реализация		63 660 015	66 633 034
Себестоимость реализации	21	(47 409 377)	(47 613 541)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16 250 638</b>	<b>19 019 493</b>
Расходы по реализации и маркетингу	21	(8 797 323)	(9 938 298)
Административные расходы	21	(4 746 052)	(4 927 444)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	22	67 452	(530 665)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>2 774 715</b>	<b>3 623 086</b>
Финансовые расходы, нетто	23	(1 369 470)	(561 402)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочерних компаний и долгосрочных финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	6 504	(28)
Прибыль / (убыток) от инвестиций в ассоциированные компании	5	3 033	(77 912)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>1 414 782</b>	<b>2 983 744</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(758 270)	(1 393 457)
<b>(Убыток)/прибыль за отчетный год</b>		<b>656 512</b>	<b>1 590 287</b>
<b>(Убыток)/прибыль за отчетный год, за вычетом налогов</b>			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		589 012	1 284 573
Неконтрольные доли участия		67 500	305 714
		<b>656 512</b>	<b>1 590 287</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, за вычетом налога</b>			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		589 012	1 284 573
Неконтрольные доли участия		67 500	305 714
		<b>656 512</b>	<b>1 590 287</b>

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

30 июля 2021 г.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 г.	2019 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный год до налога на прибыль		1 414 782	2 983 744
<b>Корректировки для приведения прибыли за год к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности</b>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов, инвестиционной собственности	21	1 385 452	1 389 356
Амортизация активов в форме прав аренды	6	350 995	238 877
Расходы по процентам	23	993 583	764 736
Процентные расходы по обязательствам по аренде	6	364 142	234 995
Возврат ранее списанных займов	22	(201 934)	-
Финансовые доходы по займам и кредитам связанных сторон	23	(212 118)	(9 411)
Процентный доход по займам, выданным связанным и третьим сторонам	23	(41 324)	(65 032)
Процентный доход от связанного банка	23	-	(160)
Убыток от выбытия основных средств	22	40 878	392 652
Переоценка долгосрочных активов, учитываемых по справедливой стоимости		(1 615)	564
Убыток от обесценения основных средств	22	95 366	52 768
Доходы по процентам от ранее списанных займов (МСФО 9)	23	(547 548)	(338 378)
Возврат ранее списанной дебиторской задолженности	22	(182 703)	-
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний	4	(6 504)	28
Изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	22	27 109	256 673
Изменение резерва под обесценение запасов	11	(732 019)	(141 597)
Обязательства по пенсионным выплатам		(4 324)	879
(Прибыль)/убыток от инвестиций в ассоциированные компании	5	(3 033)	77 912
Убыток от выбытия нематериальных активов		7 172	1 109
Приобретение дочерних компаний	4	-	(123 742)
Благотворительность в отношении третьих сторон	22	35 028	65 652
Амортизация отложенного дохода по государственным субсидиям	25	(13 730)	(13 730)
Прочее, в том числе нереализованная курсовая разница		(20 490)	(9 240)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>2 747 165</b>	<b>5 758 655</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая авансы		1 169 231	809 374
Изменение запасов		671 924	(824 829)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 174 845	325 242
Изменение текущих прочих налоговых обязательств		(820 096)	315 701
<b>Приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>4 943 069</b>	<b>6 384 143</b>
Проценты по обязательствам по финансовой аренде уплаченные		(523 086)	(334 879)
Налог на прибыль уплаченный		(887 216)	(1 182 692)
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>3 532 767</b>	<b>4 866 572</b>



Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 г.	2019 г.
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств, в том числе авансов на капитальное строительство		(1 319 300)	(1 551 652)
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		22 727	28 382
Приобретение нематериальных активов		(60 897)	(88 960)
Проценты, полученные по ранее списанным займам (МСФО 9)	23	547 548	338 378
Возврат ранее списанных займов	22	201 934	-
Денежные средства, уплаченные за приобретение компаний	4	-	(123 411)
Денежные средства, уплаченные за приобретение активов		(1 582)	-
Погашение/(предоставление) займов, выданных связанным сторонам, нетто	24.2	74 090	(595 581)
Процентный доход по выданным займам	24.2	20 518	91 553
Благотворительность в отношении третьих сторон	22	(35 028)	(65 652)
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(549 990)</b>	<b>(1 966 943)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Получение и погашение банковских кредитов, нетто	15	(383 523)	346 387
Выкуп неконтрольных долей участия	4		(1 801 973)
Продажа долей участия		30 542	
Денежные средства от продажи облигаций	16	20 605	85 600
Получение и погашение займов, полученных от связанных сторон, нетто	24.1	520 860	323 800
Проценты выплаченные		(1 028 355)	(842 606)
Распределение прибыли акционерам	24.13	(451 688)	(648 309)
Погашение ранее списанного займа	4	1 706 567	3 217 017
Дивиденды выплаченные и прочие выплаты основному акционеру	14, 24.13	(2 531 111)	(4 232 045)
<b>Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(2 116 103)</b>	<b>(3 552 129)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>866 674</b>	<b>(652 500)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	978 382	1 630 882
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	13	<b>1 845 056</b>	<b>978 382</b>

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

30 июля 2021 г.

Акционерное общество «Холдингвая Компания «Объединенные кондитеры»  
 Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Приходится на акционеров материнской компании				Итого капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	630	860 170	10 202 318	11 063 118	16 336 797
Прибыль за отчетный год	-	-	1 284 573	1 284 573	1 590 287
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	<b>1 284 573</b>	<b>1 284 573</b>	<b>1 590 287</b>
Приобретение акций в дочерних компаниях (Примечание 4)	-	-	-	-	(1 507 896)
Возврат ранее списанных займов при применении МСФО 9 (Примечание 14)	-	-	3 217 017	3 217 017	3 217 017
Распределение прибыли в пользу акционеров (Примечание 14)	-	-	(648 309)	(648 309)	(648 309)
Дивиденды Компании (Примечание 14)	-	-	(4 188 073)	(4 188 073)	(4 233 050)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>630</b>	<b>860 170</b>	<b>9 867 526</b>	<b>10 728 326</b>	<b>14 754 846</b>
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	589 012	589 012	656 512
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	<b>589 012</b>	<b>589 012</b>	<b>656 512</b>
Приобретение акций в дочерних компаниях (Примечание 4)	-	-	-	-	(24 039)
Возврат ранее списанных займов при применении МСФО 9 (Примечания 14, 24.7)	-	-	1 706 567	1 706 567	1 706 567
Распределение прибыли в пользу акционеров (Примечание 14)	-	-	(451 690)	(451 690)	(451 690)
Дивиденды Компании (Примечание 14)	-	-	(2 538 623)	(2 538 623)	(8 936)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>630</b>	<b>860 170</b>	<b>9 172 792</b>	<b>10 033 592</b>	<b>14 094 637</b>

Исполнительный директор

Будяков Е.О.

Финансовый директор

Славов В.А.

30 июля 2021 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 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 пер., 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 30 июля 2021 г.

#### 1.2 Структура Группы

Основные компании, включенные в состав Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены ниже:

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2020 г.	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2019 г.
ООО «Объединенные кондитеры»	Россия	Управляющая компания / Торговый дом	100,00	100,00
АО «Объединенные кондитеры»	Россия	Холдинговая компания	100,00	100,00
ООО «Объединенные кондитеры-Финанс»	Россия	Финансовая деятельность	100,00	100,00
АО «Московский пищевой комбинат «Крекер»	Россия	Производство кондитерских изделий	100,00	100,00
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный октябрь»	Россия	Производство кондитерских изделий	72,83	72,83
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	Россия	Производство кондитерских изделий	99,92	99,92
ОАО «Рот Фронт»	Россия	Производство кондитерских изделий	98,31	98,31
ЗАО «Кондитерская фабрика им. К. Самойловой»	Россия	Производство кондитерских изделий	99,89	99,89
ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	79,10	79,10
ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ»	Россия	Производство кондитерских изделий	94,24	94,24
ОАО «Йошкар-Олинская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	95,83	94,35
ОАО «Тульская кондитерская фабрика «Ясная поляна» (а)	Россия	Производство кондитерских изделий	66,32	66,32
ЗАО «Шоколадная фабрика «Новосибирская»	Россия	Производство кондитерских изделий	75,06	70,21
ЗАО «Сормовская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	75,57	75,29
ОАО «Воронежская кондитерская фабрика»	Россия	Производство кондитерских изделий	74,20	74,20
ОАО «Южуралкондитер»	Россия	Производство кондитерских изделий	76,17	76,17
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика Зея» (а)	Россия	Производство кондитерских изделий	46,04	46,04
АО «Фабрика «Русский Шоколад»	Россия	Производство кондитерских изделий	100,00	100,00
АО «Минт-Инвест»	Россия	Холдинговая компания	99,62	97,60
ЗАО «Агрофирма Рьльская»	Россия	Сельское хозяйство	97,60	97,60
ООО «Гута Агро-Брянск»	Россия	Сельское хозяйство	99,62	97,60
ООО «Холдинговая Компания «ГУТА»	Россия	Управляющая компания	100,00	100,00
АО «Кардымовский молочноконсервный комбинат»	Россия	Производство молока	92,78	92,78
АО «Сафоновомолоко»	Россия	Производство молока	97,98	97,98
ЗАО «Дженита»	Россия	Холдинговая компания	99,99	99,99
ООО «СЭП»	Россия	Холдинговая компания	98,31	98,31
Khan Ltd	Сейшельские острова	Холдинговая компания	100,00	100,00
Cupcon Ltd	БВО	Владелец воздушного судна	90,76	90,76
ООО «Промсахар»	Россия	Сельское хозяйство	97,62	97,60
АО «ТранзитКондитер»	Россия	Холдинговая компания	75,00	75,00
АО «ТрансКондитер»	Россия	Розничная торговля	56,25	56,25
АО «Сдоми»	Россия	Аренда	100,00	100,00
АО «Ремонтно-механический комбинат»	Россия	Аренда	100,00	100,00
ЗАО «Промэнерголизинг»	Россия	Аренда	100,00	100,00
ООО «Гута-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг	80,62	80,62
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 2020 г.  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**1.2 Структура Группы (продолжение)**

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная	Эффективная
			доля владения, %, на 31 декабря 2020 г.	доля владения, %, на 31 декабря 2019 г.
ЗАО «Томарис»	Россия	Холдинговая компания	98,92	98,92
ЗАО «Декстра»	Россия	Финансовая деятельность	98,91	98,91
АО «Заповедное охотничье хозяйство «Загорское»	Россия	Аренда	98,63	98,63
ЗАО «Мэйта»	Россия	Финансовая деятельность	-	98,92
АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»	Россия	Холдинговая компания	49,46	49,46
ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище»	Россия	Владелец недвижимости	49,08	49,04
ЗПИФ недвижимости «Гута-Эстейт»	Россия	Владелец недвижимости	79,76	79,48
АО «Отель «Южный»	Россия	Холдинговая компания	83,57	83,57
NAZGUL SERVICES LIMITED	Кипр	Холдинговая компания	83,57	83,57
ООО «Объединенная кондитерская сеть»	Россия	Розничная торговля	98,31	98,31
АО «Конфектор» (Примечание 4)	Россия	Финансовая деятельность	81,21	81,21
АО «Страховая Компания «Гута-Доверие»	Россия	Финансовая деятельность	96,42	96,42
АО «Медицинская Академия Дентальной Имплантации»	Россия	Оказание физкультурно- оздоровительных услуг	50,00	50,00
АО «Спа-Центр «Золотые Ворота»	Россия	Услуги фитнес-центров	72,83	72,83
ООО «Лиманский Орех» (в)	Россия	Сельское хозяйство	100	100
АО «Анимационная студия «Аленка»	Россия	Производство кинофильмов	100	-

(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.

(в) Приобретение компании было в конце декабря 2019 года. В компании нет существенных активов и обязательств, активной деятельности не ведет. Компания планирует заниматься выращиванием орехов для кондитерской продукции в Астрахани.

**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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.3 Изменения в учетной политике**

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2020 г., соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2019 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2020 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

#### ***Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»***

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

#### ***Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»***

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 - «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»***

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». В поправках поясняется, что существенность будет зависеть значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, пользователи финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

#### ***Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»***

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендатором пандемией Covid-19, модификацией договора аренды.

Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

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

#### ***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

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

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения)
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

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

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»***

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69 - 76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

#### ***Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»***

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте без внесения значительных изменений в требования стандарта.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.3 Изменения в учетной политике (продолжение)**

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

#### ***Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»***

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

#### ***Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств***

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018 – 2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

### **2.4 Принципы консолидации**

#### ***Дочерние компании***

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.4 Принципы консолидации (продолжение)**

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

#### *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 гудвил*

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.

Гудвил 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.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, 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.



## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.4 Принципы консолидации (продолжение)**

Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил 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. Гудвил, 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 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 фактической стоимости приобретения или строительства.

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

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

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

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 12 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», Примечание 28 «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 15 «Кредиты и займы».

### **В) 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.

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.

На дату начала отношений хеджирования Группа в документации указывает 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).

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

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.

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.

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.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.11 Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

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.

### **2.12 Налог на прибыль**

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

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

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

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, если: (а) компания в составе Группы вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с: (i) одного субъекта налогообложения; или (ii) разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению. Отложенный налог на прибыль признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.13 Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

### **2.14 Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

### **2.15 Аренда**

При заключении договора Группа определяет, передает ли договор аренды право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. В отношении этих договоров Группа применяет освобождение от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. У Группы нет опционов на продление или прекращение аренды, за исключением преимущественного права, предоставляемого гражданским кодексом Российской Федерации.

Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

#### *Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- Производственно-административные помещения – 50 лет.
- Помещения под магазины розничной торговли – 5 лет.

Амортизация активов в форме права пользования и переменная часть арендных платежей включаются в строку коммерческие, общехозяйственные и административные расходы отчета о совокупном доходе.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.15 Аренда (продолжение)**

#### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Процентные расходы по обязательствам по аренде включаются в строку финансовые расходы отчета о совокупном доходе.

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

#### *Компания в качестве арендодателя*

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

### **2.16 Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности 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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.17 Вознаграждения работникам**

В 2019 и 2020 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 1 292 тыс. руб. с вознаграждения каждого работника, свыше 10%;
- в Фонд социального страхования 2,9% до достижения суммы 912 тыс. руб.;
- в Фонд обязательного медицинского страхования 5,1% без ограничения суммы вознаграждения.

В 2020 году общие выплаты СВ составили 2 671 351 тыс. руб. (2019 год: 3 462 213 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.

### **2.18 Признание выручки**

С 1 января 2018 г. Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который был первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

#### Программа лояльности покупателей

В 2019 году Группа использовала программу лояльности, которая представляет карточную программу лояльности розничным покупателям 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.



## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.18 Признание выручки (продолжение)**

#### 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.

Информация о сроках и частоте возвратов товаров покупателями за прошлые периоды используется для оценки и начисления резерва в отношении таких возвратов на момент продажи. Поскольку уровень возвратов остается стабильным в течении ряда лет, существует высокая вероятность того, что существенное изменение в совокупном признании выручки не произойдет. Применимость данного предположения и предполагаемая сумма возвратов переоцениваются на каждую отчетную дату.

### **2.19 Операции в иностранной валюте**

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

### **2.20 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.

### **2.21 Дивиденды**

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **2.22 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.

### **2.23 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.

### **2.24 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.

### **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.

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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 2020 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 27.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам**

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

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

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Детальная информация представлена в Примечании 28.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Срок аренды по договорам с опционами на продление и расторжение

При определении срока аренды Группа рассматривает все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул использовать опцион на продление (включая преимущественное право), либо не исполнять опцион на расторжение.

Для аренды розничных магазинов наиболее релевантным фактором являются текущая доходность и выручка магазина, а также инвестиционная стратегия и размер первоначальных вложений на открытие магазина. Для аренды распределительных центров и офисов наиболее релевантным фактором является размер штрафов на расторжение, а также размер вложений в капитальное улучшение объекта аренды. Если нерасторжимый срок аренды по договору менее 3 лет, то Группа в основном приняла допущение, что у нее есть разумная уверенность, что она воспользуется опционами на продление данных договоров до окончания трехлетнего периода. Это допущение совпадает с допущением Группы о сроке полезного использования капитальных улучшений арендованного имущества.

Изменение оценки срока аренды производится только, если происходит существенное событие или существенное изменение обстоятельств, которое влияет на оценку срока аренды и данные факторы находятся под контролем арендатора.

#### Ставка привлечения дополнительных заемных средств для дисконтирования обязательств по аренде

Ставка привлечения дополнительных заемных средств - это ставка по процентам, которые бы арендатор заплатил бы за привлечение финансирования на сопоставимых условиях, чтобы финансировать получение актива, соответствующего активу в форме права пользования. Группа определяла данную ставку на основе ставок по сопоставимым по сроку и валюте государственным облигациям с корректировкой на риск премию и на разницу в ключевых условиях, опираясь на данные собственного кредитного портфеля.

### 4. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

#### Приобретения

##### *Приобретение акций дочерних компаний*

В 2019 году Группа приобрела акции дочерних компаний у связанных сторон за денежное вознаграждение в сумме 1 507 896 тыс. руб. Структура сделки представлена ниже:

<b>Компании Группы</b>	<b>% выкупленных акций</b>	<b>Общая сумма покупки</b>
ОАО «Рот Фронт»	9,32	733 063
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	7,43	768 875
АО «Сафоновомолоко»	1,91	1 760
ЗАО «Пензенская Кондитерская Фабрика»	2,99	3 898
АО «ТрансКондитер»	5,00	300
<b>Итого</b>		<b>1 507 896</b>

##### *Приобретение АО «СПА-центр «Золотые Ворота»*

В 2019 году Группа приобрела 100% акции компании АО «СПА-центр «Золотые ворота». Денежные средства, уплаченные за приобретение, составили 10 тыс. руб.

#### **4. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

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

##### *Приобретение АО «Медицинская Академия Дентальной Имплантации»*

В 2019 году Группа приобрела 50% акций компании АО «Медицинская Академия Дентальной Имплантации». Денежные средства, уплаченные за приобретение, составили 125 000 тыс. руб.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств АО «Медицинская Академия Дентальной Имплантации», возникших при приобретении, составила:

	<b>Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения</b>
<b>Приобретение АО «Медицинская Академия Дентальной Имплантации»</b>	
Незавершенное строительство	909 716
Денежные средства и их эквиваленты	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность	313
	<b>910 043</b>
Займы, полученные от связанных сторон*	(653 919)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 382)
	<b>(661 301)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>248 742</b>
Доход при приобретении	123 742
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении</b>	<b>125 000</b>

\* Большая часть займов полученных от связанных сторон относится к взаиморасчетам с компаниями Группы.

В результате данной сделки образовался доход в размере 123 742 тыс. руб., который был признан в консолидированном отчете о финансовом доходе.

Данные обороты и финансовые результаты приведены до исключения внутригрупповых оборотов, после исключения внутригрупповых оборотов показатель несущественный.

#### 4. ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Выбытия

В 2020 году выбыли ОАО «Южуралкондитер» и ЗАО «Мэйта», эффект от сделки составил 6 504 тыс. руб.

В 2019 году выбыли ООО «Пассард» и ООО «Столичные кондитеры-Казахстан», эффект от сделки составил 28 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные активы	3 589 403	3 811 006
Оборотные активы	483 940	306 601
Долгосрочные обязательства	(816 466)	(166 767)
Краткосрочные обязательства	(123 810)	(824 493)
<b>Чистые активы</b>	<b>3 133 067</b>	<b>3 126 347</b>
Номинальная доля участия дочерних предприятий Группы	49,15%	49,11%
Эффективная доля владения Группы	49,08%	49,04%
<b>Балансовая стоимость инвестиций Группы</b>	<b>1 539 902</b>	<b>1 535 349</b>

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

	2020 г.	2019 г.
Реализация	209 189	158 291
Себестоимость реализации	(274 456)	(263 731)
Расходы по реализации и маркетингу	(16 084)	(17 739)
Административные расходы	(43 695)	(40 850)
Прочие операционные доходы, нетто	84 932	(581)
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	37 300	35 210
Налог на прибыль	9 535	(27 217)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>6 721</b>	<b>(156 616)</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток) за год</b>	<b>6 721</b>	<b>(156 616)</b>
<b>Доля Группы в прибыли/(убытке) за год</b>	<b>3 303</b>	<b>(76 914)</b>

В 2019 году изменилась номинальная доля участия предприятий группы на 0,3% в связи с дополнительной эмиссией акций компаний Группы ЗАО «Томарис» и АО «Заповедное охотничье хозяйство «Загорское»»

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. условные обязательства у ассоциированной компании отсутствовали. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. обязательств ассоциированной компании по капитальным затратам отсутствовали.

## 5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Б) АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные активы	149 267	148 391
Оборотные активы	148	201
Долгосрочные обязательства	(26 331)	–
Краткосрочные обязательства	(3 724)	(28 686)
<b>Чистые активы</b>	<b>119 360</b>	<b>119 906</b>
Номинальная доля участия дочерних предприятий Группы	49,53%	49,53%
Эффективная доля владения Группы	49,46%	49,46%
<b>Балансовая стоимость инвестиции Группы</b>	<b>59 119</b>	<b>59 389</b>
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Прочие операционные расходы, нетто	(1 203)	(434)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	1 749	(1 580)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>546</b>	<b>(2 014)</b>
<b>Доля Группы в прибыли/(убытке) за год</b>	<b>270</b>	<b>(998)</b>

В 2019 году изменилась номинальная доля участия предприятий группы на 0,3% в связи с дополнительной эмиссией акций компаний Группы ЗАО «Томарис» и АО «Заповедное охотничье хозяйство «Загорское»»

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. условные обязательства у ассоциированной компании отсутствовали. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. обязательства ассоциированной компании по капитальным затратам отсутствовали.

## 6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Компания заключила договоры аренды в отношении зданий, используемых для магазинов, производственных помещений, складов и офисов. Сроки аренды варьируются от 1 до 10 лет. Договоры аренды недвижимости не дают права выкупа арендуемого объекта.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования (здания)	Обязательства по аренде оборудования	Обязательства по аренде здания	Итого обязательства по аренде
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>2 570 051</b>	–	<b>(2 709 044)</b>	<b>(2 709 044)</b>
Возникло за период	483 795	(306 656)	(516 152)	(822 808)
Проценты	–	(7 383)	(356 759)	(364 142)
Амортизация	(350 995)	–	–	–
Оплата	–	37 837	485 249	523 086
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>2 702 851</b>	<b>(276 202)</b>	<b>(3 096 706)</b>	<b>(3 372 908)</b>

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2020 г. представлено ниже:

	Земля	Воздушное судно	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2019 г.	713 441	946 172	9 841 249	17 950 414	1 130 681	2 710 797	33 292 754
Поступления	–	–	–	–	–	1 763 853	1 763 853
Выбытия	–	–	(3 017)	(91 386)	(64 492)	(3 444)	(162 339)
Обесценение	–	–	(95 366)*	–	–	–	(95 366)
Перевод между категориями	1 984	–	221 140	698 464	622 033	(1 543 621)	–
На 31 декабря 2020 г.	715 425	946 172	9 964 006	18 557 492	1 688 222	2 927 585	34 798 902
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 31 декабря 2019 г.	–	(359 488)	(3 278 254)	(13 344 590)	(758 577)	–	(17 740 909)
Амортизация	–	(18 205)	(144 404)	(980 711)	(160 117)	–	(1 303 437)
Выбытия	–	–	2 340	86 568	27 812	–	116 720
На 31 декабря 2020 г.	–	(377 693)	(3 420 318)	(14 238 733)	(890 882)	–	(18 927 626)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2019 г.	713 441	586 683	6 562 994	4 605 825	372 105	2 710 797	15 551 845
На 31 декабря 2020 г.	715 425	568 479	6 543 688	4 318 759	797 340	2 927 585	15 871 276

\* Обесценение проведено в отношении здания, по которому производятся ремонтные работы, здание используется по назначению с 2020 года.

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2019 г. представлено ниже:

	Земля	Воздушное судно	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2018 г.	676 728	946 172	9 578 879	16 775 850	1 226 538	2 408 225	31 612 392
Поступления	–	–	–	–	1 769	1 484 289	1 486 058
Поступления при приобретении дочерней компании	–	–	–	–	–	909 716	909 716
Выбытия	–	–	(12 148)	(283 439)	(326 581)	(40 476)	(662 644)
Обесценение	–	–	(52 768)*	–	–	–	(52 768)
Перевод между категориями	36 713	–	327 286	1 458 003*	228 955	(2 050 957)	–
На 31 декабря 2019 г.	713 441	946 172	9 841 249	17 950 414	1 130 681	2 710 797	33 292 754
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 31 декабря 2018 г.	–	(340 190)	(3 146 381)	(12 416 120)	(772 223)	–	(16 674 914)
Амортизация	–	(19 298)	(143 020)	(1 066 929)	(78 285)	–	(1 307 532)
Выбытия	–	–	11 147	138 459	91 931	–	241 537
На 31 декабря 2019 г.	–	(359 488)	(3 278 254)	(13 344 590)	(758 577)	–	(17 740 909)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2018 г.	676 728	605 982	6 432 498	4 359 730	454 315	2 408 225	14 937 478
На 31 декабря 2019 г.	713 441	586 684	6 562 995	4 605 824	372 104	2 710 797	15 551 845

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.

В составе оборудования числится оборудование, полученное по лизинговому договору первоначальной стоимостью 306 656 тыс. руб., амортизация за год составила 15 684 тыс. руб.

Кредиты банков обеспечены залогом основных средств на сумму 710 441 тыс. руб. (2019 год: 441 958 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в состав основных средств входят полностью самортизированные основные средства на сумму 10 936 304 тыс. руб. (2019 год: 9 385 069 тыс. руб.).



## 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в основном представлены торговыми марками, лицензиями и программным обеспечением.

## 9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость на 31 декабря 2020 г. представлена зданием ОАО «СДОМИ» балансовой стоимостью 150 671 тыс. руб.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. долгосрочные финансовые активы были представлены в основном векселями и облигациями.

## 11. ЗАПАСЫ

Запасы Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены ниже:

	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы, за вычетом резерва под обесценение в размере 8 994 тыс. руб. (2019 год: 34 324 тыс. руб.)	6 809 907	6 240 531
Незавершенное производство и полуфабрикаты	717 006	597 714
Готовая продукция и товары для перепродажи за вычетом резерва под обесценение в размере 56 335 тыс. руб. (2019 год: 763 024 тыс. руб.)	3 013 077	3 641 650
	<b>10 539 990</b>	<b>10 479 895</b>

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа не передавала запасы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

## 12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлена ниже:

	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	9 137 401	10 331 490
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	801 108	734 579
Предоплата	508 975	341 910
Предоплата, предоставленная связанным сторонам	10 087	12 631
Налоги к возмещению	597 083	453 368
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	44 216	67 436
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	340 568	505 673
	<b>11 439 438</b>	<b>12 447 087</b>

Ниже представлены изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2020 г.	2019 г.
<b>На 1 января</b>	<b>1 230 722</b>	<b>990 834</b>
Использование резерва	(104 225)	(16 875)
Расходы по сомнительной задолженности	186 421	362 902
Восстановление ранее списанного резерва	(159 312)	(106 229)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 153 606</b>	<b>1 230 722</b>

## 12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в евро составила 194 772 тыс. руб. в эквиваленте (2019 год: 164 908 тыс. руб.), в долларах США – 430 374 тыс. руб. в эквиваленте (2019 год: 189 084 тыс. руб.).

## 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены ниже:

	2020 г.	2019 г.
Денежные средства в банке и кассе (евро и доллары США)	264 640	58 642
Денежные средства в банке и кассе (рубли)	1 580 416	919 740
	<b>1 845 056</b>	<b>978 382</b>

## 14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2020 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.

В 2020 году Компания объявила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 2 538 623 тыс. руб. (2019 год: 4 188 073 тыс. руб.). Дивиденды неконтрольной доли были объявлены в размере 8 936 тыс. руб. (2019 год: 44 977 тыс. руб.)

В 2020 году Компания предоставила займы связанным сторонам в размере 451 690 тыс. руб., которые были по результатам оценки справедливой стоимости признаны как распределение прибыли в пользу основного акционера в капитале (2019 год: 648 309 тыс. руб.)

В 2020 году были возвращены денежные средства по ранее списанным займам при первом применении МСФО (IFRS) 9 в размере 1 706 567 тыс. руб. (2019 год: 3 217 017 тыс. руб.).

## 15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены ниже:

	2020 г.	2019 г.
<b>Долгосрочные</b>		
Банковские кредиты	4 352 440	4 583 241
За вычетом: краткосрочной части	(341 804)	(449 382)
<b>Итого долгосрочные банковские кредиты</b>	<b>4 010 636</b>	<b>4 133 859</b>
Займы от связанных сторон	2 685 460	801 827
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>6 696 096</b>	<b>4 935 686</b>
	2020 г.	2019 г.
<b>Краткосрочные</b>		
Банковские кредиты	2 540 107	2 692 080
Текущая часть долгосрочных кредитов	341 804	449 382
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>	<b>2 881 911</b>	<b>3 141 462</b>
Займы от связанных сторон	258 320	1 823 485
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>3 140 231</b>	<b>4 964 947</b>

## 15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	2020 г.	2019 г.
От 1 года до 2 лет	4 004 254	1 616 115
От 2 до 5 лет	2 622 930	3 280 016
Более 5 лет	68 912	39 555
	<b>6 696 096</b>	<b>4 935 686</b>

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

	2020 г.	2019 г.
Рубли	9 775 643	9 852 404
Доллары США	57 964	46 255
Евро	2 720	1 974
	<b>9 836 327</b>	<b>9 900 633</b>

Эффективные процентные ставки на конец года были следующими:

	2020 г.	2019 г.
Рубли	7,40%	8,25%
Доллары США	6%	6%
Евро	6%	6%

Кредиты банков обеспечены залогом основных средств на сумму 710 441 тыс. руб. (2019 год: 441 958 тыс. руб.).

## 16. 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 2020 г. балансовая стоимость облигаций составила 1 429 360 тыс. руб. (2019 год: 1 409 503 тыс. руб.) и была классифицирована как текущая задолженность. Проценты по выпуску выплачиваются на полугодовой основе. Проценты к уплате по состоянию на 31 декабря 2020 г. в размере 32 419 тыс. руб. (2019 год: 31 671 тыс. руб.) были также классифицированы как текущая задолженность.

## 17. 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 56 лет для женщин и 61 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 2020 г. количество сотрудников Группы, являющихся участниками плана с установленными выплатами, составляет 2 013 чел., а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составляет 2 068 чел. (31 декабря 2019 г.: 1 894 чел. и 2 163 чел., соответственно).

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2020 и 2019 гг. включала в себя следующие позиции:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	10 630 990	10 026 273
Авансы полученные	486 245	183 545
Задолженность перед персоналом	695 334	732 864
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами по инвестиционной деятельности	44 129	11 592
Кредиторская задолженность перед связанной стороной	405 159	656 481
Прочая кредиторская задолженность	775 207	338 577
Прочая кредиторская задолженность перед связанной стороной	204 312	117 200
	<b>13 241 376</b>	<b>12 066 532</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая кредиторская задолженность в евро составила 813 061 тыс. руб. в эквиваленте (2019 год: 1 058 193 тыс. руб.), в долларах США – 1 895 937 тыс. руб. в эквиваленте (2019 год: 1 463 925 тыс. руб.), в фунтах стерлингов – 2 477 198 тыс. руб. в эквиваленте (2019 год: 300 790 тыс. руб.).

**19. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Задолженность Группы по прочим налогам на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлена ниже:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Налог на добавленную стоимость	1 295 026	1 916 210
Прочее	464 607	663 936
	<b>1 769 633</b>	<b>2 580 146</b>

**20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлен ниже:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Текущая часть налога на прибыль	708 359	1 168 988
Экономия по отложенному налогу на прибыль	49 911	224 469
	<b>758 270</b>	<b>1 393 457</b>

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 2020 и 2019 годы:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 414 782</b>	<b>2 983 744</b>
<b>Теоретическая расход по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%</b>	<b>282 956</b>	<b>596 749</b>
<b>Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу</b>	<b>457 314</b>	<b>796 708</b>
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низким ставкам (сельскохозяйственная деятельность, статус «Промышленный комплекс», присвоенный некоторым дочерним предприятиям)	(173 280)	(49 964)
Налоговый эффект от непризнанного убытка	536 536	325 720
Убыток от списания процентов по займам, выданным связанным сторонам	109 510	67 676
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие расходы	2 548	453 276
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>758 270</b>	<b>1 393 457</b>

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Изменение отложенных налоговых обязательств выглядит следующим образом:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – обязательство/(актив)	31 декабря 2018 г.	Возникно-вение и уменьшение разниц	31 декабря 2019 г.	Возникно-вение и уменьшение разниц	31 декабря 2020 г.
Основные средства	690 269	170 408	860 677	(2 169)	858 508
Активы в форме права пользования	–	–	–	72 556	72 556
Запасы	(44 154)	13 172	(30 982)	17 911	(13 071)
Кредиторская задолженность	(384 150)	406 179	22 029	(234 939)	(212 910)
Обязательство по аренде	–	–	–	(72 556)	(72 556)
Займы и дебиторская задолженность	(243 011)	(119 194)	(362 205)	206 431	(155 774)
Прочее	(21 866)	(246 096)	(267 962)	62 677	(205 285)
	<b>(2 912)</b>	<b>224 469</b>	<b>221 557</b>	<b>49 911</b>	<b>271 468</b>

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.

**21. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ**

Структура затрат Группы в 2020 и 2019 годах была следующая:

	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы	35 307 425	35 387 361
Расходы на персонал	15 520 453	15 691 125
Расходы на логистику	4 045 739	4 611 359
Амортизация	1 385 452	1 389 256
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	682 851	717 517
Расходы на рекламу	207 541	319 188
Амортизация активов в форме прав пользования	350 995	238 877
Расходы по операционной аренде	216 462	231 067
Расходы на страхование	34 159	40 755
Прочие расходы	3 201 675	3 852 678
<b>Итого</b>	<b>60 952 752</b>	<b>62 479 283</b>

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО**

Структура прочих операционных расходов была следующая:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Изменение резерва по сомнительной задолженности, нетто (Примечание 12)	27 109	(256 673)
Убыток от выбытия основных средств	(40 878)	(392 652)
Компенсация за незаконное использование торговых марок	5 859	11 344
Возврат ранее списанных займов	201 934	-
Возврат ранее списанной задолженности	182 703	-
Благотворительность в отношении третьих сторон	(35 028)	(65 652)
Банковские комиссии, включая факторинг	(119 461)	(122 013)
Доход от приобретения компании	-	123 742
Убыток от обесценения основных средств	(95 366)	(52 768)
Доход пайщика	-	98 398
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(59 420)	125 069
<b>Итого</b>	<b>67 452</b>	<b>(530 665)</b>

**23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

Структура финансовых расходов Группы в 2020 и 2019 годах была следующая:

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Процентные расходы по банковским кредитам	(660 508)	(465 366)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(114 729)	(111 741)
Процентные расходы по займам связанных сторон (Примечание 24.1)	(218 346)	(187 629)
Финансовые доходы по займам и кредитам связанных сторон (Примечания 24.1 и 24.2)	212 118	9 411
Процентный доход от связанного банка	-	160
Процентный доход от займов, списанных по МСФО 9 (Примечание 24.7)	547 548	338 378
Процентный доход от займов, выданных связанным сторонам (Примечание 24.2)	41 324	65 032
Курсовые разницы, нетто	(819 382)	18 572
Процентные расходы по обязательству по аренде	(364 142)	(234 995)
Прочие доходы, нетто	6 647	6 777
<b>Итого</b>	<b>(1 369 470)</b>	<b>(561 402)</b>

**24. 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:

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24.1 Займы, полученные от связанных сторон**

В 2020 году краткосрочные и долгосрочные займы от связанных сторон являются необеспеченными, номинированными в рублях и учитываются по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования 7,4% годовых (2019 год: 8,25%), которая считается вмененной процентной ставкой Группы по займам с аналогичными условиями (см. также Примечание 15).

<i>Долгосрочные займы от связанных сторон</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На начало года</b>	<b>801 827</b>	<b>1 868 798</b>
Новация и зачет с займами, выданными связанным сторонам	–	275 000
Займы, полученные в течение года	2 385 850	509 300
Займ, признанный в результате ДК	–	12 614
Займы, погашенные в течение года	(268 690)	(227 000)
Переклассификация в состав краткосрочных займов	(45 347)	(1 648 766)
Расходы по процентам	116 048	149 884
Финансовый убыток	(220 859)	9 398
Курсовые разницы	7 663	(5 728)
Проценты, уплаченные в течение года	(91 032)	(141 673)
<b>На конец года</b>	<b>2 685 460</b>	<b>801 827</b>

*Краткосрочные займы от связанных сторон*

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На начало года</b>	<b>1 823 485</b>	<b>125 582</b>
Займы, полученные в течение года	60 000	235 200
Займы, погашенные в течение года	(1 656 300)	(193 700)
Переклассификация из состава долгосрочных займов	45 347	1 648 766
Расходы по процентам	102 298	37 743
Финансовый убыток	908	5 717
Курсовые разницы	2 005	–
Проценты выплаченные	(119 423)	(35 823)
<b>На конец года</b>	<b>258 320</b>	<b>1 823 485</b>

**24.2 Займы, выданные связанным сторонам**

*Долгосрочные займы связанным сторонам*

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На начало года</b>	<b>277 304</b>	<b>728 661</b>
Займы, выданные в течение года	141 100	574 565
Займы, погашенные в течение года	(23 740)	(800 014)
Новация займа связанной стороны	–	(100 000)
Переклассификация из состава краткосрочных займов	(145 451)	(101 078)
Проценты начисленные	24 882	63 027
Финансовый (убыток)/ прибыль	(6 093)	23 655
Проценты, выплаченные в течение года	(4 144)	(90 312)
Перевод займа в связи с покупкой акций ДК	–	(21 200)
<b>На конец года</b>	<b>263 858</b>	<b>277 304</b>

*Краткосрочные займы связанным сторонам*

	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На начало года</b>	<b>281 620</b>	<b>3 113</b>
Займы, выданные в течение года	12 500	282 000
Займы, погашенные в течение года	(203 950)	(102 000)
Переклассификация в состав долгосрочных займов	145 451	101 078
Проценты начисленные	16 441	1 990
Финансовый (убыток)/ прибыль	(1 766)	(170)
Переклассификация в статью облигации	–	(3 150)
Проценты, выплаченные в течение года	(16 373)	(1 241)
<b>На конец года</b>	<b>233 923</b>	<b>281 0</b>

## **24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### **24.2 Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)**

Займы связанным сторонам являются необеспеченными, номинированными в рублях и привлеченными под процентную ставку от 3,5% до 10% годовых. Срок погашения долгосрочных займов связанным сторонам – 2020-2025 годы. В 2020 году займы связанным сторонам учитывались по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 7,40% (2019 год: 8,25%).

### **24.3 Продажа товаров и услуг связанным сторонам**

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Продажа товаров и сырья	510 890	532 515

### **24.4 Приобретение товаров и услуг у связанных сторон**

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Приобретение товаров и сырья	2 976 808	5 749 240
Приобретение услуг	80 875	149 448
	<b><u>3 057 683</u></b>	<b><u>5 898 688</u></b>

Приобретение услуг преимущественно представляет собой оказанные услуги по страхованию и аренда автомобилей.

### **24.5 Остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года**

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	801 108	734 579
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	44 216	67 436
Предоплата, предоставленная связанным сторонам	10 087	12 632
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	405 159	656 481
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	204 307	117 200
Авансы, полученные от связанных сторон	–	801

### **24.6 Сделки со связанными сторонами по приобретениям и продажам**

В 2019 году дочерние компании Группы осуществили ряд сделок по приобретению акций компаний (см. Примечание 4).

### **24.7 Получение и погашение ранее списанной задолженности**

В 2020 году сумма уплаты ранее списанных займов, выданных связанным сторонам, признана в консолидированном отчете о движении капитала как возврат взноса основного акционера в сумме 1 706 567 тыс. руб. (2019 год: 3 217 017 тыс. руб.). Процентный доход от списанных займов составил 547 548 тыс. руб. (2019 год: 338 378 тыс. руб.) и был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В 2020 году сумма уплаты ранее списанных займов, выданных АО «Гута страхование», признана в консолидированном отчете о совокупном доходе в сумме 201 934 тыс. руб. (2019: 0 тыс. руб.)

### **24.8 Страхование**

В 2020 году расходы Группы по страхованию у связанной стороны составили 48 353 тыс. руб. (2019 год: 56 058 тыс. руб.) (Примечание 27.4).

### **24.9 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2020 г. состоял из 4 человек (2019 год: 4 человек). Компенсация ключевого управленческого персонала в сумме 26 938 тыс. руб. в 2020 году (2019 год: 29 708 тыс. руб.) представляет собой заработную плату и бонусы.



## 24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 24.10 Денежные средства и их эквиваленты в связанном банке

Значительная часть поступлений и платежей Группы проходит через связанный банк.

### 24.11 Ассоциированные компании

В 2020 году в результате приобретения доли у третьего лица (Примечание 4, 5) Группа увеличила эффективную долю в ассоциированной компании ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» с 49,04% до 49,08%. Эффективная доля в АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» осталась неизменной 49,46%.

В 2019 году в результате приобретения доли у третьего лица (Примечание 4, 5) Группа увеличила эффективную долю в ассоциированной компании ПАО «Туристский комплекс «Клязьминское водохранилище» с 45,28% до 49,04% и АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» с 45,67% до 49,46%.

### 24.12 Распределение прибыли в пользу основного акционера

В 2020 году Группа предоставила займы связанным сторонам в размере 451 690 тыс. руб., которые по итогам оценки справедливой стоимости были признаны в капитале как распределение прибыли в пользу акционеров. В 2019 году сумма составила 648 309 тыс. руб.

## 25. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

	2020 г.	2019 г.
<b>На 1 января</b>	<b>27 459</b>	<b>41 189</b>
Отражено в отчете о прибылях и убытках	(13 730)	(13 730)
<b>На 31 декабря</b>	<b>13 729</b>	<b>27 459</b>

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.

## 26. 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.

## 27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### 27.1 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.

## **27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

### **27.2 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 2020 и 2019 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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.

### **27.3 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.

В 2020 и 2019 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.

## 27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 27.4 Страхование

В отношении части основных средств Группы были заключены договоры страхования со связанной стороной. За исключением договоров страхования урожая у ЗАО «Агрофирмы Рыльская», которые заключены с третьей стороной.

### 27.5 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.

### 27.6 Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2020 г. договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств составляли 82 528 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 35 466 тыс. руб.).

## 28. 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.

	2020 г.		2019 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 845 056	1 845 056	978 382	978 382
Займы, выданные связанным сторонам	515 736	497 781	574 332	558 924
Инвестиции в ассоциированные компании	1 599 021	1 599 021	1 594 738	1 594 738
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы от связанных сторон	2 975 829	2 943 780	2 647 596	2 625 312
Кредиты и займы	6 892 547	6 892 547	7 275 321	7 275 321
Облигационный заем	1 461 779	1 461 779	1 441 174	1 441 174

По состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 г. оценивался как незначительный.

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

	1 января 2020 г.	Денежные потоки	Финансовые расходы	Неденежный	31 декабря 2020 г.
				зачет со связанной стороной	
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, облигации	11 341 806	(870 413)	773 633	53 080	11 298 106

## 28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 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.

#### *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 (-)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>		
Евро / руб.	+14,00%	(53 825)
Евро / руб.	-14,00%	53 825
Долл. США / руб.	+14,00%	(195 969)
Долл. США / руб.	-14,00%	195 969
Фунты стерлингов / руб.	+15,00%	(371 476)
Фунты стерлингов / руб.	-15,00%	371 476
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>		
Евро / руб.	+14,00%	(117 269)
Евро / руб.	-14,00%	117 269
Долл. США / руб.	+14,00%	(173 370)
Долл. США / руб.	-14,00%	173 370
Фунты стерлингов / руб.	+15,00%	(45 021)
Фунты стерлингов / руб.	-15,00%	45 021

#### *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.

## 28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2020 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 10 лет
Кредиты и займы	7 546 053	152 779	470 066	2 286 465	4 636 743
Займы от связанных сторон	3 861 697	326 573	46 883	205 134	3 283 107
Облигационный заем	1 719 063	–	61 006	57 174	1 600 883
<b>Итого</b>	<b>13 126 813</b>	<b>479 352</b>	<b>577 955</b>	<b>2 548 773</b>	<b>9 520 733</b>

  

На 31 декабря 2019 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 10 лет
Кредиты и займы	8 213 503	1 609 720	652 193	773 724	5 177 866
Займы от связанных сторон	3 038 374	114 653	222 501	1 541 684	1 159 536
Облигационный заем	1 807 645	–	59 861	56 380	1 691 404
<b>Итого</b>	<b>13 059 522</b>	<b>1 724 373</b>	<b>934 555</b>	<b>2 371 788</b>	<b>8 028 806</b>

### 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
2020 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		7,06%	7,06%	68,57%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	11 054 654	8 725 309	1 885 660	443 685
	Ожидаемые кредитные убытки	1 053 562	616 166	133 161	304 235

**Акционерное общество «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры»**  
**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год по 31 декабря 2020 г.**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**  
**(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

		Прочая дебиторская задолженность			
		Итого	Не просроченная	0-90 дней	Свыше 90 дней
2020 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		–	–	100%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	384 784	–	284 740	100 044
	Ожидаемые кредитные убытки	100 044	–	–	100 044
		Торговая дебиторская задолженность			
		Итого	Не просроченная	0-90 дней	Свыше 90 дней
2019 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		4.65%	4.65%	73,12%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	11 663 406	9 037 797	1 927 302	698 307
	Ожидаемые кредитные убытки	1 020 150	419 986	89 562	510 602
		Прочая дебиторская задолженность			
		Итого	Не просроченная	0-90 дней	Свыше 90 дней
2019 год	Процент ожидаемых кредитных убытков		–	–	100%
	Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	783 681	–	573 109	210 572
	Ожидаемые кредитные убытки	210 572	–	–	210 572

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.

	2020 г.	2019 г.
Кредиты и займы, и облигационный заем	11 298 106	11 341 807
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 241 376	12 066 532
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(1 845 056)	(978 382)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>22 694 426</b>	<b>22 429 957</b>
Капитал, приходящийся на материнскую компанию	10 033 592	10 728 326
<b>Капитал и чистая задолженность</b>	<b>32 728 018</b>	<b>33 158 293</b>
Соотношение собственных и заемных средств	69%	68%

## **29. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ**

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

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

Расчет (убытка)/прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
(Убыток)/прибыль за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций		589 012	1 284 574
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	14	628 875	628 875
<b>(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)</b>		<b>0,94</b>	<b>2,04</b>

## **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 55 листа(ов)