

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

вместе с заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе.	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств.	7
Примечания к финансовой отчетности.....	8
1. Общая информация	8
2. Основы подготовки финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики.....	10
4. Выручка	20
5. Себестоимость продаж.....	20
6. Коммерческие расходы	21
7. Административные расходы.....	21
8. Прочие прибыли и убытки.....	22
9. Финансовые доходы	22
10. Затраты по финансированию	22
11. Налог на прибыль	22
12. Прибыль на акцию	23
13. Основные средства	24
14. Инвестиционная недвижимость	24
15. Нематериальные активы	25
16. Предоставленные займы	25
17. Прочие финансовые активы	26
18. Запасы	27
19. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	27
20. Денежные средства.....	28
21. Уставный капитал.....	28
22. Займы и кредиты.....	28
23. Резервы	29
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	30
25. Операции со связанными сторонами	30
26. Условные и договорные обязательства	32
27. Управление финансовыми рисками.....	33
28. Управление капиталом.....	35
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
30. Учет государственных субсидий.....	36
31. События после отчетного периода.....	37



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество «Микояновский мясокомбинат».
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739019934 от 14.10.2002 г.
Место нахождения: 109316, г. Москва, ул. Талалихина, д. 41, стр. 14.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: ООО «Международный консультативно-правовой центр».
Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1157746177929 от 11.03.2015 г.
Место нахождения: 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, корп. 1, стр. 2.
Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».
Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11501017975.



Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Микояновский мясокомбинат» (далее "Компания"), включающей отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату и описание существенных положений учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию внутреннего контроля, необходимого для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно указанной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Международные стандарты аудита требуют, чтобы мы действовали в соответствии с требованиями этики, планировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств в отношении числовых значений и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор аудиторских процедур зависит от суждения аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности в результате мошенничества или ошибок. При оценке риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, значимую для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности организации, чтобы планировать аудиторские процедуры соответствующим образом, но не для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и обоснованность оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ЗАО «Микояновский мясокомбинат» на 31 декабря 2014 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

Москва, Российская Федерация
30 апреля 2015 года

Д.М. Винокуров



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

в тыс. руб.	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи продукции и товаров		10 983 344	10 121 691
Выручка от предоставления услуг		19 364	22 841
Прочая выручка		31 941	22 121
Выручка	0	11 034 649	10 166 653
Себестоимость продаж	5	(8 580 118)	(7 663 981)
Валовая прибыль		2 454 531	2 502 672
Коммерческие расходы	6	(1 651 915)	(1 675 939)
Административные расходы	7	(315 195)	(277 546)
Прочие прибыли и убытки	8	(171 029)	(206 028)
Финансовые доходы	9	62 357	35 120
Затраты по финансированию	10	(284 699)	(268 341)
Прибыль до налогообложения		94 050	109 938
Налог на прибыль	11	(24 527)	(34 332)
Прибыль за период		69 523	75 606
Итого совокупный доход за период		69 523	75 606
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная	12	0,44	0,48

Демин Н.Я.

Генеральный директор

30.04.2015

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Лузикова И.Б.

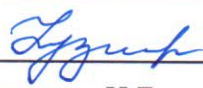
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013	На 01 января 2013
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	6 971 961	7 163 025	7 348 007
Инвестиционная недвижимость	14	28 977	29 410	29 844
Нематериальные активы	15	77 107	71 340	73 942
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		277	18 140	8 324
Предоставленные займы	16	-	-	309 285
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	350	350	350
		7 078 672	7 282 265	7 769 752
Оборотные активы				
Запасы	18	1 462 434	1 166 599	1 186 792
Предоставленные займы	16	228 634	208 821	417 930
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	2 237 178	2 039 010	1 959 580
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		53 337	43 084	20 988
Денежные средства	20	1 152 155	165 365	166 972
		5 133 738	3 622 879	3 752 262
Итого активы		12 212 410	10 905 144	11 522 014
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	21	306 751	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		5 935 186	5 865 663	5 790 057
Итого капитал		6 241 937	6 172 414	6 096 808
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	1 438 314	1 543 349	24 600
Отложенные налоговые обязательства	0	1 004 879	1 019 135	1 030 411
		2 443 193	2 562 484	1 055 011
Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	2 396 980	976 090	2 741 045
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 034 023	1 108 076	1 489 301
Резервы	23	96 277	86 080	139 849
		3 527 280	2 170 246	4 370 195
Итого обязательства		5 970 473	4 732 730	5 425 206
Итого капитал и обязательства		12 212 410	10 905 144	11 522 014

Демин Н.Я.
Генеральный директор
30.04.2015




Лузикова И.Б.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	306 751	5 790 057	6 096 808
Прибыль за год	-	75 606	75 606
Итого совокупный доход	-	75 606	75 606
На 31 декабря 2013 г.	306 751	5 865 663	6 172 414
Прибыль за год	-	69 523	69 523
Итого совокупный доход	-	69 523	69 523
На 31 декабря 2014 г.	306 751	5 935 186	6 241 937

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

в тыс. руб.	Прим.	2014г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		94 050	109 938
Корректировки:			
Амортизация основных средств		247 130	256 081
Амортизация нематериальных активов		5 646	4 856
Амортизация инвестиционной недвижимости		433	432
Списание запасов до чистой цены реализации		(22 778)	9 671
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(184)	4 250
Оприходовано по инвентаризации основных средств		(1 200)	-
Убыток от выбытия нематериальных активов		299	-
Списание дебиторской задолженности		154 241	10 130
Изменение резерва по дебиторской задолженности		132 373	148 431
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение займов выданных		(29 276)	2 515
Увеличение резерва на оплату отпусков		128 803	-
Списание кредиторской задолженности		(202)	(665)
Прощение долга по займу		(113 075)	-
Процентные доходы		(62 357)	(35 120)
Процентные расходы		284 699	268 341
Итого:		724 552	668 922
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		818 602	778 860
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(Увеличение) запасов		(273 057)	10 522
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности		(484 782)	(240 379)
(Уменьшение)/Увеличение кредиторской задолженности		(72 764)	(380 560)
(Уменьшение)/Увеличение в прочих обязательствах		(118 606)	(53 765)
Итого:		(949 209)	114 678
Уплаченный налог на прибыль		(47 527)	(67 704)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(178 134)	46 974
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		13 667	2 388
Покупка основных средств		(53 083)	(85 165)
Покупка нематериальных активов		(11 712)	(2 255)
Перечисление займов		(535 400)	(359 200)
Возврат займов		546 097	887 327
Проценты полученные		61 124	22 873
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		20 693	465 968
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		4 990 500	2 606 105
Выплаты по займам и кредитам		(3 535 684)	(2 883 848)
Проценты уплаченные		(313 948)	(239 700)
Поступления субсидии		3 364	2 894
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности		1 144 232	(514 549)
Чистый (отток)/прирост денежных средств и их эквивалентов		986 791	(1 607)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	165 365	166 972
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	1 152 155	165 365

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1. Общая информация

ЗАО «Микояновский мясокомбинат» (далее Компания) является закрытым акционерным обществом, зарегистрированным в Российской Федерации. Его непосредственной и конечной материнской компанией является ЗАО АВК «Эксима», зарегистрированная в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу г. Москва, ул. Талалихина д.41, стр.14.

Основным видом деятельности Компании является производство и оптовая реализация мясопродуктов. Являясь одним из крупнейших производителей мясопродуктов в Российской Федерации, ЗАО «Микояновский мясокомбинат» в течение многих лет успешно продвигает свою продукцию на рынке и конкурирует по объемам и качеству с другими именитыми производителями пищевой индустрии.

Помимо этого Компания осуществляет розничную торговлю мясопродуктами и товарами, а также оказывает ряд услуг организациям и населению, однако эти виды деятельности, даже рассматриваемые в совокупности, не являются значимыми для Компании.

Руководство Компании рассматривает операции Компании, как относящиеся к одному операционному бизнес-сегменту - производство и реализация мясопродуктов. Производственные мощности Компании, сосредоточены в Москве, а основная доля выручки приходится на Европейскую часть Российской Федерации.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип исторической стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением отдельных объектов основных средств, отраженных на дату перехода Компании на МСФО по их условной первоначальной стоимости и уставного капитала, сформированного в период по 31 декабря 2002 года с учетом инфляционного эффекта. Как правило, историческая стоимость основывается на величине справедливой стоимости возмещения, передаваемого в оплату за активы.

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по МСФО, которые относятся к ее деятельности и вступили в силу с 1 января 2014 г.

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

Стандарты и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу на отчетную дату, перечислены ниже. Компания предполагает применить эти стандарты, если они будут иметь отношение к операциям Компании, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с фиксированными выплатами: поступления со стороны работников»	1 июля 2014 г.
Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.	1 июля 2014 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Совместная деятельность: учет сделок по приобретению долей участия»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Пояснение по допустимым методам учета амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодовые растения»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является рубль Российской Федерации. Все представленные в отчетности значения округлены до тысячи, если не указано иное.

Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Определение срока полезного использования объектов основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов

Срок полезного использования актива определяется при его первоначальном признании в составе основных средств или нематериальных активов Компании. Политика Компании по управлению активами может предусматривать выбытие активов по истечении определенного времени или после потребления определенной доли будущих экономических выгод, заключенных в активе. Таким образом, срок полезного использования актива может оказаться короче, чем срок его экономической службы. Оценка срока полезного использования актива требует применения профессионального суждения, основанного на опыте использования Компанией аналогичных активов. В дальнейшем сроки полезного использования активов могут пересматриваться в соответствии с изменившимися обстоятельствами.

Оценочные значения и допущения

Принимаемые руководством Компании основные допущения, влияющие на величину оценочных значений на отчетную дату, основаны на исходных данных, которыми она располагала в процессе подготовки финансовой отчетности. Эти данные могут в дальнейшем изменяться в связи с происходящими на рынках событиями и другими неподконтрольными Компании обстоятельствами. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Наиболее существенные допущения, как и механизм их применения, более подробно раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, и применяются руководством Компании при определении величины следующих оценочных значений:

- обесценение нефинансовых активов, таких как основные средства, нематериальные активы и запасы;
- обесценение финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции в некотируемые долевые инструменты других организаций;
- создаваемые резервы, в том числе под расходы на неиспользованные сотрудниками отпуска.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует некоторая неопределенность. Учитывая характер и сложность осуществляемых Компанией операций, может возникать разница между фактическими результатами и принятыми допущениями, а также могут изменяться сами допущения, что будет в итоге приводить к последующим корректировкам уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Поскольку Компания оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условные обязательства в этом отношении не признавались в отчетности.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Более подробная информация о налогах приводится в соответствующем примечании к отчетности.

3. Основные принципы учетной политики

Пересчет операций и остатков в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по спот-курсу функциональной валюты на дату операции.

После этого, монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты на отчетную дату. Все разницы, образующиеся при погашении или пересчете монетарных статей, учитываются через прибыль и убыток.

Немонетарные статьи, измеряемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, измеряемые по

справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов. Виды выручки рассматриваются ниже.

Продажа готовой продукции и товаров

Величина выручки от продажи оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со степенью завершения работ на отчетную дату. Степень завершения работ оценивается как пропорция величины оказанных услуг на отчетную дату к общей величине оказываемых услуг. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом в течение срока аренды и включается в состав Прочей выручки.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, действующие или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не через прибыль и убыток. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Земля не амортизируется. На объекты незавершенного строительства также не начисляется амортизация до тех пор, пока они не переведены в одну из категорий основных средств. Перевод объекта в основные средства осуществляется после его признания готовым к эксплуатации.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

- | | |
|----------------------------|-------------------------|
| – Земля | не подлежит амортизации |
| – Здания | от 12 до 70 лет |
| – Сооружения | от 5 до 35 лет |
| – Машины и оборудование | от 1 до 33 лет |
| – Транспортные средства | от 3 до 10 лет |
| – Прочие основные средства | от 2 до 23 лет |

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если в результате сделки все сопутствующие владению существенные риски и выгоды переходят к арендатору. Прочая аренда классифицируется как операционная.

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В отчетном периоде Компания не вступала в договорные отношения финансовой аренды.

Платежи по имуществу, полученному на правах операционной аренды, признаются в составе операционных расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Компании включает нежилые помещения (здания), предоставляемые в операционную аренду другим организациям. Инвестиционная недвижимость первоначально учитывается по фактическим затратам на приобретение и затем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

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 недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

- Здания - 70 лет

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы сначала признаются по первоначальной стоимости приобретения и затем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Для целей финансовой отчетности применяется следующий срок полезного использования нематериальных активов:

- Вебсайт Компании от 5 до 25 лет
- Авторские права 70 лет
- Программное обеспечение от 7 до 30 лет
- Товарные знаки от 7 до 10 лет
- Прочие от 2 до 5 лет

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

и) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Все финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, исключая финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, которые сразу признаются по их справедливой стоимости.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату расчетов (поставки).

Основные финансовые активы Компании включают денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также предоставленные займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС), за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация на основе использования ЭПС включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе статьи Прочие прибыли и убытки.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, исключая инвестиции в уставный капитал, не имеющие рыночной цены на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, измеряемые по фактической стоимости. Нереализованные доходы или расходы по инструментам, измеряемым по справедливой стоимости, признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, когда накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка.

Компания проводит оценку своих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. В редких случаях, если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», их балансовая стоимость на дату переклассификации признается новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой амортизированной стоимостью и суммой погашения также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. В случае последующего обесценения актива, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется на прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

– Компания 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) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, то актив признается в степени, определяемой участием в нем Компании. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

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

ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается через прибыль или убыток. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на доходы.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка (оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка), исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются на прибыль, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения по данным инвестициям.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается на прибыль.

iii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

Кредиты и займы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии. Выпущенные Компанией договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

iv) Взаимозачет финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Стоимость запасов, в том числе включающая затраты по их доставке до места назначения и приведения в надлежащее состояние, учитывается следующим образом:

- сырье и материалы: затраты на покупку, учитываемые по методу среднемесячной скользящей себестоимости.
- товары для перепродажи: затраты на покупку, учитываемые по методу среднемесячной скользящей себестоимости.
- готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ПГДП. Если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения относятся на расходы отчетного периода. Эти убытки могут быть восстановлены в последующие периоды, если появятся свидетельства исчезновения признаков обесценения.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Резервы

Резервы признаются в случае наличия текущего обязательства (юридического характера или вытекающее из практики), возникшего в результате прошлого события, и при этом отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если предполагается получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Сумма резерва относится на расходы за вычетом возмещения.

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 как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

Помимо заработной платы, Компания осуществляет платежи в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и другие фонды социальной защиты, являющиеся обязательными начислениями на фонд оплаты труда в соответствии с действующим законодательством. Также Компания обязуется возмещать работникам все расходы, понесенные в связи с травмами, полученными на работе. Все эти затраты признаются расходами по мере их возникновения.

Измерение справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Измерение справедливой стоимости основано на предположении, что операция по продаже актива или передаче обязательства осуществляется:

- На основном рынке для данного актива или обязательства, или
- При отсутствии основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

При этом основной или наиболее выгодный рынок должен быть доступен для Компании.

Измерение справедливой стоимости актива или обязательства проводится с учетом всех тех предпосылок, которые использовали бы участники рынка при определении цены, действуя в своих экономических интересах.

Измерение справедливой стоимости нефинансового актива проводится с учетом возможности участника рынка генерировать экономические блага, используя этот актив наилучшим и наиболее эффективным образом или путем продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать этот актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для измерения справедливой стоимости применяются методы оценки, которые наиболее уместны при сложившихся обстоятельствах и для которых имеется достаточно данных, максимально учитывая уместные наблюдаемые исходные данные и сводя к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

В зависимости от вида исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости, соответствующие активы и обязательства относятся к определенному уровню иерархии справедливой стоимости. Принадлежность к тому или иному уровню определяется наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки. Уровни иерархии описаны ниже:

- Уровень 1 — биржевые (без корректировок) цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются прямо или косвенно наблюдаемые данные;
- Уровень 3 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются ненаблюдаемые данные.

4. Выручка

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи продукции	10 955 445	10 086 945
Выручка от продажи товаров	27 899	34 746
Выручка от оказания услуг	19 364	22 841
Прочая выручка	31 941	22 121
	11 034 649	10 166 653

5. Себестоимость продаж

	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	(6 857 055)	(5 999 637)
Расходы на оплату труда	(938 689)	(876 592)
Затраты на энергоресурсы	(253 570)	(251 815)
Амортизация основных средств	(178 873)	(182 000)
Обслуживание и ремонт	(132 988)	(111 534)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(129 087)	(141 562)
Расходы по операционной аренде	(39 638)	(36 383)
Себестоимость реализованных товаров	(24 564)	(11 730)

Страхование	(11 864)	(9 614)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(8 008)	(8 547)
Списание запасов до чистой цены реализации	22 778	(9 671)
Расходы на связь, почту и т.п.	(2 129)	(2 204)
Горюче-смазочные материалы	(3 543)	(2 943)
Амортизация инвестиционной недвижимости	(433)	(432)
Амортизация нематериальных активов	(389)	(199)
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	46 933	41 451
Прочие и накладные расходы	(68 999)	(60 569)
	(8 580 118)	(7 663 981)

6. Коммерческие расходы

	2014 г.	2013 г.
Маркетинговые услуги	(568 223)	(612 244)
Расходы на оплату труда	(358 029)	(357 066)
Транспортные расходы - сторонние организации	(193 819)	(169 910)
Реклама	(269 751)	(137 844)
Логистические услуги сетевых ритейлеров	(1 766)	(108 297)
Страхование	(38 676)	(43 797)
Амортизация основных средств	(50 321)	(55 955)
Горюче-смазочные материалы	(29 336)	(39 890)
Упаковка	(30 073)	(28 059)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(25 909)	(36 331)
Командировочные расходы	(3 006)	(15 476)
Затраты на энергоресурсы	(12 266)	(12 157)
Обслуживание и ремонт	(10 496)	(13 273)
Прочие материалы	(22 394)	(22 421)
Расходы по операционной аренде	(3 311)	(10 203)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(27 572)	(2 956)
Амортизация нематериальных активов	(363)	(417)
Роялти	(3 470)	(3 470)
Аренда товарного знака	(619)	(738)
Расходы на связь, почту и т.п.	(815)	(860)
Представительские расходы	(946)	(1 633)
Прочие расходы на продажу	(754)	(2 942)
	(1 651 915)	(1 675 939)

7. Административные расходы

	2014 г.	2013 г.
Расходы на оплату труда	(192 466)	(153 376)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(33 213)	(36 749)
Амортизация основных средств	(17 936)	(18 126)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(19 774)	(14 975)
Обслуживание и ремонт	(14 982)	(14 037)
Затраты на энергоресурсы	(4 553)	(4 596)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(5 619)	(7 391)
Информационные, консультационные, аудиторские и	(6 866)	(6 823)

юридические услуги		
Расходы на связь, почту и т.п.	(3 501)	(4 014)
Горюче-смазочные материалы	(5 226)	(4 407)
Амортизация нематериальных активов	(4 894)	(4 240)
Прочие материалы	(2 804)	(2 788)
Расходы по операционной аренде	(544)	(827)
Страхование	(313)	(418)
Представительские расходы	(591)	(451)
Командировочные расходы	(1 169)	(862)
Прочие административные расходы	(744)	(3 466)
	(315 195)	(277 546)

8. Прочие прибыли и убытки

	2014 г.	2013 г.
Чистые курсовые разницы	(33 708)	(5 361)
Списание кредиторской задолженности	202	665
Прощение долга	113 075	-
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	4 714	945
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	(1 275)	-
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(132 373)	(148 431)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	3 495	(555)
Списание дебиторской задолженности	(154 241)	(10 130)
Восстановление/начисление резерва под обесценение займов выданных	29 276	(2 515)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств	184	(4 250)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(299)	-
Прочее	(79)	(36 396)
	(171 029)	(206 028)

9. Финансовые доходы

	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы по займам и банковским депозитам	61 112	23 369
Процентные доходы по займам - связанные стороны	1 245	11 751
	62 357	35 120

10. Затраты по финансированию

	2014 г.	2013 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(284 699)	(268 341)
	(284 699)	(268 341)

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(38 783)	(44 766)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	(842)
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	14 256	11 276
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	(24 527)	(34 332)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога Компании:

	2014 г.	2013 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	94 050	109 938
Расчетная величина налога по ставке 20%	(18 810)	(21 988)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	(842)
<u>Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:</u>		
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	(5 717)	(11 502)
Расходы по налогу на прибыль	(24 527)	(34 332)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Прибыль(убыток)	
	На 31/12/2014	На 31/12/2013	На 01/01/2013	2014 г.	2013 г.
Основные средства	(1 120 124)	(1 139 339)	(1 157 983)	19 215	18 718
Инвестиционная недвижимость	(5 500)	(5 583)	(5 667)	83	84
Нематериальные активы	(12 505)	(12 696)	(13 181)	191	411
Долгосрочные займы	-	13 891	28 270	(13 891)	(14 379)
Прочие внеоборотные финансовые активы	-	250	250	(250)	-
Запасы	671	5 928	4 022	(5 257)	1 906
Краткосрочные займы	41 727	43 491	30 952	(1 764)	12 539
Торговая и прочая дебиторская задолженность	66 898	52 388	46 036	14 510	6 352
Долгосрочные займы и кредиты	(633)	(683)	(454)	50	(229)
Краткосрочные займы и кредиты		-	(36)	-	36
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 382	6 002	9 410	(620)	(3 408)
Резервы	19 205	17 216	27 970	1 989	(10 754)
Доходы по отложенному налогу на прибыль				14 256	11 276
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 004 879)	(1 019 135)	(1 030 411)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	(1 019 135)	(1 030 411)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	14 256	11 276
Остаток на 31 декабря	(1 004 879)	(1 019 135)

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

12. Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	69 523	75 606
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,44	0,48

Между отчетной датой и датой составления настоящей финансовой отчетности никаких других операций с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

13. Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2013 г.	507 753	6 199 095	120 535	2 526 857	124 814	28 991	4 895	9 512 940
Поступление	282	-	-	41 996	32 084	91	896	75 349
Выбытие			(370)	(11 163)	(11 880)	(1 116)	(2 301)	(26 830)
На 31 декабря 2013 г.	508 035	6 199 095	120 165	2 557 690	145 018	27 966	3 490	9 561 459
Поступление	-	-	-	54 947	7 512	-	7 090	69 549
Выбытие	-	-	-	(54 344)	(3 981)	(317)	-	(58 642)
На 31 декабря 2014 г.	508 035	6 199 095	120 165	2 558 293	148 549	27 649	10 580	9 572 366
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2013 г.	-	(101 216)	(44 919)	(1 892 621)	(98 329)	(27 848)	-	(2 164 933)
Амортизационные отчисления	-	(101 247)	(6 728)	(135 169)	(12 582)	(355)	-	(256 081)
Выбытия	-	-	370	10 926	10 168	1 116	-	22 580
На 31 декабря 2013 г.	-	(202 463)	(51 277)	(2 016 864)	(100 743)	(27 087)	-	(2 398 434)
Амортизационные отчисления	-	(101 247)	(6 630)	(126 483)	(12 488)	(282)	-	(247 130)
Выбытия	-	-	-	40 932	3 910	317	-	45 159
На 31 декабря 2014 г.	-	(303 710)	(57 907)	(2 102 415)	(109 321)	(27 052)	-	(2 600 405)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2013 г.	507 753	6 097 879	75 616	634 236	26 485	1 143	4 895	7 348 007
На 31 декабря 2013 г.	508 035	5 996 632	68 888	540 826	44 275	879	3 490	7 163 025
На 31 декабря 2014 г.	508 035	5 895 385	62 258	455 878	39 228	597	10 580	6 971 961

Активы в залоге

Здания балансовой стоимостью 349 633 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 г. (355 261 тыс. руб. на 31.12.2013 г.) и земельный участок балансовой стоимостью 507 694 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 г. (507 694 тыс. руб. на 31.12.2013 г.) переданы в залог в исполнение обязательств связанной стороны ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» перед ОАО «Газпромбанк» по договорам кредитной линии.

Оборудование балансовой стоимостью 281 277 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 г. передано в залог ОАО «Сбербанк России» по использованной кредитной линии в сумме 935 000 тыс. руб.

14. Инвестиционная недвижимость

	Здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2013 г.	30 264
Поступление	-
На 31 декабря 2013 г.	30 264
Поступление	-

Выбытие		-
На 31 декабря 2014 г.		30 264
АМОРТИЗАЦИЯ:		
На 1 января 2013 г.		(420)
Амортизационные отчисления за год		(434)
На 31 декабря 2013 г.		(854)
Амортизационные отчисления за год		(433)
На 31 декабря 2014 г.		(1 287)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:		
На 01 января 2013 г.		29 844
На 31 декабря 2013 г.		29 410
На 31 декабря 2014 г.		28 977
	2014 г.	2013 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	4 980	4 855
Прямые расходы от сдачи в аренду	(3 087)	(3 093)

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости

Компания не проводила оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на отчетную дату. Однако, учитывая относительно невысокую волатильность цен на недвижимость в 2012-2014 годах, руководство Компании пришло к заключению, что отклонение от стоимости оценки на дату перехода на МСФО (29 481 тыс. руб. – уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости) не превышает 10%.

15. Нематериальные активы

	Вебсайт Компан ии	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риальные активы в разработк е	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2013 г.	562	161	82 670	1 180	-	-	84 573
Поступление	-	-	440	-	1 450	364	2 254
Выбытие	-	-	(43)	(27)	-	-	(70)
На 31 декабря 2013г.	562	161	83 067	1 153	1 450	364	86 757
Поступление	-	50	7 116	1 225	2 105	1 216	11 712
Выбытие	-	-	(4 286)	(70)	-	(299)	(4 655)
На 31 декабря 2014г.	562	211	85 897	2 308	3 555	1 281	93 814
АМОРТИЗАЦИЯ:							
На 1 января 2013 г.	(479)	(17)	(9 570)	(565)	-	-	(10 631)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(2)	(4 557)	(119)	(174)	-	(4 856)
Выбытие	-	-	43	27	-	-	70
На 31 декабря 2013 г.	(483)	(19)	(14 084)	(657)	(174)	-	(15 417)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(2)	(4 558)	(115)	(967)	-	(5 646)
Выбытие	-	-	4 286	70	-	-	4 356
На 31 декабря 2014г.	(487)	(21)	(14 356)	(702)	(1 141)	-	(16 707)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2013 г.	83	144	73 100	615	-	-	73 942
На 31 декабря 2013г.	79	142	68 983	496	1 276	364	71 340
На 31 декабря 2014г.	75	190	71 541	1 606	2 414	1 281	77 107

16. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка	Срок пога- шения	На 31 декабря 2014 г.	Эффек- тивная ставка	Срок пога- шения	На 31 декабря 2013 г.	Эффек- тивная ставка	Срок пога- шения	На 01 января 2013 г.
--	----------------------------	------------------------	-----------------------------	----------------------------	------------------------	-----------------------------	----------------------------	------------------------	----------------------------

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

	%			%			%		
Внеоборотные									
Займы выданные			-	1,0%	2015 г.	69 455	7,82%	2014 - 2015 г.	164 988
Векселя			-			-	-	-	-
Займ материнской компании (Прим. 25)			-			-	8,70%	2014 г.	276 294
Обесценение займов выданных - третьи стороны			-			(69 455)	-	-	(131 997)
Итого внеоборотные			-			-			309 285
Оборотные									
Займы выданные	3,73%	2015 г.	437 269	4,18%	2014 г.	425 903	2,49%	2013 г.	549 767
Займ материнской компании (Прим. 25)			-			-	8,68%	2013 г.	22 520
Обесценение займов выданных - третьи стороны			(208 635)			(217 082)	-	-	(154 357)
Итого оборотные			228 634			208 821			417 930
Итого предоставленные займы			228 634			208 821			727 215

Изменения в резерве под обесценение займов выданных представлены ниже:

На 1 января 2013 г.	(286 354)
Отчисления за период	(2 515)
Списанные суммы	2 332
На 31 декабря 2013 г.	(286 537)
Отчисления за период	(1 208)
Списано в течение периода	48 626
Восстановлены неиспользованные резервы	30 484
На 31 декабря 2014 г.	(208 635)

Займы выданные являются необеспеченными.

17. Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Не котируемые, не контролируемые инвестиции в долевые инструменты российских компаний, учитываемые по стоимости приобретения	350	1 600	1 600
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 250)	(1 250)
Итого прочие финансовые активы	350	350	350
Итого оборотные	-	-	-
Итого внеоборотные	350	350	350

Обесценение инвестиций

Инвестиция в ООО "Координационный Аналитический Центр Агропромышленного Комплекса", ранее подвергнутая обесценению на 100%, списана в связи с исключением Общества из ЕГРЮЛ.

18. Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Материалы и комплектующие	1 188 476	962 317	1 014 372
Незавершенное производство	230 582	166 797	127 639
Готовая продукция	48 181	65 033	62 740
Резерв под обесценение запасов	(4 855)	(27 633)	(17 962)
Товары для продажи	50	85	3
Итого	1 462 434	1 166 599	1 186 792

Изменения в резерве под обесценение запасов представлены ниже:

На 1 января 2013 г.	(17 962)
Отчисления за год	(27 633)
Списание резервов	4 197
Восстановление резервов	13 765
На 31 декабря 2013 г.	(27 633)
Отчисления за период	-
Списание резервов	22 778
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2014 г.	(4 855)

Списание стоимости готовой продукции и стоимости незавершенного производства до чистой цены реализации.

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2014г.	2013 г.
По незавершенному производству	2 026	19 718
По готовой продукции	20 752	3 718

Запасы в обороте балансовой стоимостью 651 489 тыс. рублей переданы в залог по использованной кредитной линии в ОАО «Сбербанк России» на сумму 935 000 тыс. руб.

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Торговые дебиторы	2 276 891	2 180 662	2 094 738
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим. 25)	127	99	90
Прочие дебиторы	23 167	22 710	20 920
Дебиторская задолженность – обесценение	(326 673)	(223 453)	(188 592)
Итого	1 973 512	1 980 018	1 927 156
Авансы выданные	27 007	11 565	19 672
Авансы выданные - связанные стороны (Прим.25)	157 975	-	-
Авансы выданные – обесценение	(72)	(72)	(272)
Налоги, отличные от налога на прибыль	78 756	47 499	13 024
Итого	2 237 178	2 039 010	1 959 580

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-120 дней.

Анализ изменений в резерве на обесценение дебиторской задолженности приводится ниже.

	Индивидуально	Коллективно	Итого
На 1 января 2013 г.	(188 864)	-	(188 864)
Начислено за период	(148 717)	-	(148 717)
Списано в течение года	113 770	-	113 770
Восстановление неиспользованных резервов	285	-	285

На 31 декабря 2013 г.	(223 526)	-	(223 526)
Начислено за период	(132 649)	-	(132 649)
Списано в течение периода	29 154	-	29 154
Восстановление неиспользованных резервов	276	-	276
На 31 декабря 2014 г.	(326 745)	-	(326 745)

Далее приведен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности (исключая предоплату и налоги) по состоянию на 31 декабря 2014г.:

	ВСЕГО	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	> 120 дней
31 декабря 2014г.	1 973 512	1 238 834	251 076	17 550	1 127	237	464 688
31 декабря 2013 г.	1 980 018	1 063 392	199 676	66 490	52 623	55 060	542 777
1 января 2013г.	1 927 156	1 240 803	355 812	154 639	65 923	44 711	65 268

20. Денежные средства

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Наличные денежные средства в кассе	383	486	389
Рублёвые расчетные счета	392 900	137 502	144 453
Расчетные счета в иностранной валюте	53 713	25 805	17 466
Переводы в пути	1 106	1 572	4 664
Депозиты до востребования	704 053	-	-
Итого	1 152 155	165 365	166 972

На остаток средств на расчетных счетах в трех банках установлена выплата процентов, согласно условий договоров банковского счета, дополнительных соглашений к договору банковского счета, генерального соглашения о порядке начисления процентов на остаток денежных средств на банковских счетах. Проценты на остаток денежных средств на расчетных счетах начисляются банками на ежедневной и ежемесячной основе и зависят от остатка денежных средств на счетах за день, или за месяц и от действующей ставки рефинансирования, установленной ЦБ.

21. Уставный капитал

Уставный капитал Компании представлен обыкновенными акциями номиналом 1 000 рублей. Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составлял:

	тыс. шт.	тыс. руб.
На 1 января 2013 г.	158	306 751
На 31 декабря 2013 г.	158	306 751
На 31 декабря 2014 г.	158	306 751

Балансовая стоимость уставного капитала учитывает инфляционный эффект в сумме 148 357 тыс. руб., относящийся к прошлым периодам, в связи с наличием гиперинфляции в экономике Российской Федерации в период с начала 90-х годов по 31 декабря 2002 года.

22. Займы и кредиты

	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2014 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2013 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 01 января 2013 г.
Долгосрочные									
Кредиты	8,25%	2016 гг.	11 790	10,57%	2015-	37 331	11,65%	2015 г.	24 600

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

банков					2016 гг.				
Облигационны й займ	13,04%	2016 г.	1 426 524	13,18%	2016 г.	1 506 018	-	-	-
Итого долгосрочные			1 438 314			1 543 349			24 600
Краткосрочные									
Кредиты банков	14,06%	2015 г.	2 041 752	9,77%	2014 г.	202 478	9,74%	2013 г.	603 698
Облигационный займ	13,04%	2015 г.	74 728	13,18%	2014 г.	595 537	11,30%	2013 г.	1 759 272
Займы от материнской компании (Прим.25)	0,1%	2015 г.	280 500	0%	2014 г.	178 075	0,00%	2013 г.	378 075
Итого краткосрочные			2 396 980			976 090			2 741 045
Итого долго и краткосрочные			3 835 294			2 519 439			2 765 645

Информация по Займам и кредитам

Кредиты банков

Долгосрочные кредиты банков были предоставлены КБ "Национальный инвестиционно-промышленный банк" (ЗАО) для закупки специализированного оборудования. Эти кредиты обеспечены поручительством ООО «Интеринвест».

Краткосрочные кредиты представлены КБ "Национальный инвестиционно-промышленный банк" (ЗАО) для закупки специализированного оборудования. Эти кредиты обеспечены поручительством ООО «Интеринвест». Так же краткосрочные кредиты представлены кредитными линиями, полученными от ОАО «Банк Москвы» и ОАО «Сбербанк России» на пополнение оборотных средств. Кредитная линия ОАО «Банк Москвы» необеспеченная, а кредитная линия ОАО «Сбербанк России» обеспечена залогом ТМЦ и оборудования.

Займы от небанковских организаций

Займы от небанковских организаций – связанных сторон представляют собой необеспеченные займы на условиях "До востребования", полученные от материнской компании ЗАО "АВК Эксима".

Биржевые облигации

Компания 1 февраля 2013 года разместила биржевые облигации серии БО-01 на сумму 2 млрд. руб. Срок обращения облигаций составляет 3 года, цена размещения – 100 % от номинала. На 31 декабря 2014 года в обращении на рынке остается 1 429 316 штук биржевых облигаций на сумму 1 429 316 тыс. руб. (по номиналу).

Условия банковских кредитных договоров требуют от Компании соблюдения определенных финансовых условий, которые рассчитываются на основе финансовой отчетности Компании по РСБУ и МСФО. Ни одно из ограничений не было нарушено в течение отчетного периода.

На отчетную дату существует открытая необеспеченная кредитная линия в ОАО «Банк Москвы» объемом 2 000 000 тыс. рублей, с неиспользованным лимитом в размере 925 000 тыс. рублей и полностью использованная кредитная линия ОАО «Сбербанк России», объемом 935 000 тыс.рублей, обеспеченная залогом ТМЦ и оборудования.

23. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2013 г.	139 849
Начислено	-
Списано	(53 769)
На 31 декабря 2013 г.	86 080

Начислено	128 803
Списано	(118 606)
На 31 декабря 2014 г.	96 277

Оплата отпусков

Данный резерв был признан в отношении расходов на неиспользованные сотрудниками отпуска по состоянию на отчетную дату.

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Торговые кредиторы	586 464	565 491	576 806
Торговые кредиторы - связанные стороны	300 919	423 088	763 998
Авансы полученные	21 804	11 943	15 052
Прочие кредиторы	19 850	12 223	12 851
Кредиторская задолженность перед персоналом	62 607	58 428	61 911
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	42 379	36 903	58 683
Итого	1 034 023	1 108 076	1 489 301

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока. Прочая кредиторская задолженность, в основном, представлена расчетами по страхованию, является беспроцентной и обычно погашается в течение шести месяцев.

Информация по задолженности перед связанными сторонами представлена в Примечании 25 Операции со связанными сторонами.

25. Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами Общества являются организации группы ЗАО «АВК «Эксима», перечень данных организаций приведен на официальном сайте Общества: www.mikoyan.ru, www.e-disclosure.ru/PORTAL/company.aspx?id=137

Информация об операциях Компании со связанными сторонами раскрывается ниже.

Торговые операции

В течение отчетного года Компания провела следующие операции со связанными сторонами:

Покупка товаров у связанных сторон	2014 г.	2013 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	1 178 318	942 819
Сельскохозяйственное ЗАО "Ленинское"	838	689
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	2 341 026	1 148 900
ЗАО по свиноводству «Владимирское»	169 164	3 201

На конец отчетного периода у Компании были следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

Связанная сторона	Задолженность связанных сторон перед Компанией			Задолженность Компании перед связанными сторонами		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	-	300 822	340 469	640 536
ООО "Знаменский СГЦ"	127	99	90	-	82 543	123 398
СЗАО "Ленинское"	-	-	-	97	76	64

Итого	127	99	90	300 919	423 088	763 998
-------	-----	----	----	---------	---------	---------

Связанная сторона	Авансы, выданные связанным сторонам Компанией			Авансы, полученные Компанией от связанных сторон		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	59 111	-	-	-	-	-
ООО "Знаменский СГЦ"	98 864	-	-	-	-	-
Итого	157 975	-	-	-	-	-

Покупки от связанных сторон осуществлялись по рыночным ценам, с учетом оптовых скидок. Остатки по операциям ничем не обеспечены и расчеты по ним будут осуществлены денежными средствами. Компания не начисляла резервы под обесценение в отношении задолженности связанных сторон.

Займы связанным сторонам

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	-	-	300 000
ООО «Интеринвест»	38 250	-	-

Займы от связанных сторон

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	280 500	178 075	378 075

Вознаграждение ключевого руководящего состава

Вознаграждение директорам и другим членам ключевого руководящего состава в течение года:

Показатель	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и отпускные	15 021	12 183
Страховые платежи	2 245	1 884
Итого	17 266	14 067

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2014 год					
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Покупка основных средств	Продажа основных средств	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	1 150	(153)	-	-	1 245	(889)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	400	-	-	13 332	-	-

Связанная сторона	2013 год					
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Покупка основных средств	Продажа основных средств	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	1 107	(597)	-	-	11 751	-
ЗАО по свиноводству "Владимирское"	120	(2 033)	(15 254)	100	-	-
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	395	-	-	-	-	-

Обеспечения выданные

Связанная сторона, за которую выдано обеспечение, внесен залог	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
	срок	сумма		
ЗАО "АВК "Эксима"		-	-	428 132
ООО "Знаменский селекционно-	2018-2022	4 033 000	6 133 000	5 883 000

*26. Условные и договорные обязательства***Условные обязательства****Ведение бизнеса в Российской Федерации**

В Российской Федерации продолжают происходить политические и экономические изменения, влияющие на деятельность организаций, осуществляющих свою хозяйственную деятельность в этих условиях. Соответственно, деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, отсутствующими на других рынках. В январе 2014 года была закрыта Европа по неблагоприятной ситуации с африканской чумой свиней, соответственно цены на внутреннем рынке сразу же выросли. С закрытием Европы ключевыми поставщиками свинины в РФ стали Канада и Бразилия. В августе 2014 было введено эмбарго на ряд товаров (в том числе свинину) из США, Канады и стран ЕС. Соответственно, ввоз из Канады был прекращен, что привело к росту цен на свинину, отгружаемую в РФ из Бразилии, и росту цен на товарную свинину на внутреннем рынке РФ. Со второй половины ноября 2014 года ЦБ РФ установил плавающий курс рубля по отношению к другим валютам. В результате существенно вырос курс доллара, что не могло не сказаться на росте цен на импортируемую в этот период свинину. Однако в связи с тем, что отечественное производство свинины за 2014 год выросло на 12,4%, то резко выросло количество предложений отечественных производителей свинины. В связи со стремительным ростом цен в декабре Правительство РФ и регионов начали проводить последовательную политику по сдерживанию отпускных цен. В результате существенного роста себестоимости продукции комбината не произошло.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия деловой среды в Российской Федерации на операции и финансовое положение Компании. Будущие изменения деловой среды могут отличаться от оценки руководства, и ее воздействие на деятельность и финансовое положение Компании может быть существенным.

Налогообложение в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое зачастую неясно, противоречиво, и является предметом для интерпретации. Часто, различные интерпретации существуют среди многочисленных налоговых ведомств и юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и расследования множеством ведомств, которые законом уполномочены налагать серьезные штрафы, пени и проценты за нарушение порядка и сроков исчисления и уплаты налогов. Эти факты могут вызвать налоговые риски в России значительно более серьезные, чем в других странах. Руководство полагает, что оно правильно рассчитало сумму налогов, подлежащих уплате, основываясь на своей интерпретации налогового законодательства. Однако проверяющие структуры могут иметь отличные интерпретации, что может оказать эффект на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Страхование в Российской Федерации

Система страхования в Российской Федерации находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать неблагоприятный эффект на деятельность Компании и ее финансовое положение.

Условные обязательства по судебным искам

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении компаний Компании. Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не окажут существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании, и, соответственно, не сформировало резерв в финансовой отчетности.

27. Управление финансовыми рисками

В связи с имеющимися у Компании финансовыми инструментами, ее деятельность подвержена следующим видам рисков: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Ниже рассмотрены основные положения политики управления этими рисками, принятые Компанией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие виды: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, в частности, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Компания, как правило, не подвержена данному риску в связи с приобретением финансовых инструментов, имеющих фиксированную процентную ставку.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. В отношении Компании валютный риск присутствует в той или иной степени в основном по долларам США и Евро. Руководство Компании отслеживает колебания курсов валют на постоянной основе и принимает соответствующие меры для минимизации этого риска.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Компания к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Компании риску изменения курсов валют является несущественной.

	Изменение курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2014 г.	+20%	3 158	2 526
	-20%	(3 158)	(2 526)
31 декабря 2013 г.	+20%	(1 123)	(898)
	-20%	1 123	898
31 декабря 2012 г.	+10%	(1 266)	(1 013)
	-10%	1 266	1 013

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2014 г.	+20%	(10 490)	(8 392)
	-20%	10 490	8 392
31 декабря 2013 г.	+20%	(7 914)	(6 332)
	-20%	7 914	6 332
31 декабря 2012 г.	+10%	(4 972)	(3 978)
	-10%	4 972	3 978

* - влияние на капитал корректируется на эффект налога на прибыль, если это применимо.

Риск изменения цен на долевые инструменты связан с неопределенностью в отношении будущей справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг. Поскольку Компания не имеет инвестиций в долевые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, ее операции соответственно не подвержены данному виду риска.

Кредитный риск

Кредитным риском называется риск неисполнения контрагентом Компании договорных обязательств, что приводит к убыткам для Компании. Для ограничения этого риска Компания применяет политику, предполагающую совершение операций с надежными контрагентами и, если уместно, получение обеспечения по сделкам. Компания вступает в отношения с организациями, имеющими кредитный рейтинг не ниже инвестиционного. Рейтинг основных контрагентов определяется на основании информации независимых рейтинговых агентств, или, если такая информация является недоступной, то Компания использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Компании историю операций с контрагентом для определения его рейтинга. Степень риска и кредитный рейтинг контрагентов постоянно отслеживается, а также общая величина заключаемых сделок распределяется среди утвержденных контрагентов. Степень подверженности Компании кредитному риску по отношению к отдельному контрагенту регулируется с помощью лимитов, которые рассматриваются и утверждаются на ежегодной основе Руководством.

Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженностей большого числа клиентов Компании, которые относятся в основном к регионам европейской части России. Компания постоянно оценивает качество дебиторской задолженности.

За исключением ООО «Балт М Ком», ЗАО "Торговый дом "Перекресток", ООО «Самара-Микоян» и ЗАО «Тандер», являющихся крупнейшими клиентами Компании, Компания не имеет значительных кредитных рисков в отношении отдельных контрагентов, или группы контрагентов, обладающих схожими характеристиками. Концентрация кредитного риска в отношении указанных выше компаний на отчетную дату от общей суммы монетарных активов составляла: ООО «Балт М Ком» - 11,1%, ЗАО "Торговый дом "Перекресток" – 5,3%, ООО «Самара-Микоян» - 6,3%, ЗАО «Тандер» - 6,1%. Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на любую дату в течение года не превышала 5% от общей суммы монетарных активов.

Компания не располагает залогом или другими средствами уменьшающими степень кредитного риска в отношении имеющихся у Компании финансовых активов.

Риск ликвидности

Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве, установившим соответствующую систему управления риском, позволяющую контролировать потребности Компании в финансировании и ликвидности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Компания управляет риском ликвидности с помощью создания достаточной величины фондов, поддержания доступа банковским инструментам и запасным источникам заемных средств, постоянного отслеживания прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также с помощью сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	> 5 лет	Итого
31 декабря 2014 г.						

Финансовые активы:						
Денежные средства	1 152 155	-	-	-	-	1 152 155
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	350	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	491 247	1 466 337	13 873	2 055	-	1 973 512
Предоставленные займы	-	-	230 662	-	-	230 662
Итого активы	1 643 402	1 466 337	244 535	2 055	350	3 356 679
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	113 427	644 445	1 828 238	1 618 767	-	4 204 877
Торговая и прочая кредиторская задолженность	824 622	145 218	-	-	-	969 840
Резервы	-	-	96 277	-	-	96 277
Итого обязательства	938 049	789 663	1 924 515	1 618 767	-	5 270 994
Разрыв ликвидности	705 353	676 674	(1 679 980)	(1 616 712)	350	(1 914 315)
31 декабря 2013 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	165 365	-	-	-	-	165 365
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	350	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	275 295	1 696 779	5 889	2 055	-	1 980 018
Предоставленные займы	280	5 560	205 131	-	-	210 971
Итого активы	440 940	1 702 339	211 020	2 055	350	2 356 704
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	124 660	202 992	178 075	2 545 558	-	3 051 285
Торговая и прочая кредиторская задолженность	892 820	166 153	255	-	-	1 059 228
Резервы	-	-	86 080	-	-	86 080
Итого обязательства	1 017 480	369 145	264 410	2 545 558	-	4 196 593
Разрыв ликвидности	(576 540)	1 333 194	(53 390)	(2 543 503)	350	(1 839 889)
01 января 2013 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	166 972	-	-	-	-	166 972
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	350	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	279 584	1 635 170	10 357	2 045	-	1 927 156
Предоставленные займы	355 060	120	42 452	366 910	-	764 542
Итого активы	801 616	1 635 290	52 809	368 955	350	2 859 020
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	579 809	2 188 300	-	35 803	-	2 803 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 321 665	93 179	721	-	-	1 415 565
Резервы	-	-	139 849	-	-	139 849
Итого обязательства	1 901 474	2 281 479	140 570	35 803	-	4 359 326
Разрыв ликвидности	(1 099 858)	(646 189)	(87 761)	333 152	350	(1 500 306)

28. Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности, в то же время, обеспечивая максимальные доходы ее собственников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов. Руководство Компании регулярно отслеживает структуру капитала, и в частности, стоимость капитала и риски, связанные с каждой статьей капитала.

Компания управляет структурой капитала с помощью таких действий, как выплаты дивидендов, увеличение уставного капитала, увеличение или погашение долговых обязательств.

Подобно другим компаниям в данном сегменте бизнеса, руководство Компании отслеживает изменение капитала, рассчитывая коэффициент финансового рычага. Целевое значение коэффициента, рассчитываемого как отношение чистой задолженности к капиталу, находится в диапазоне от 35% до 50%. Чистая задолженность рассчитывается как задолженность по кредитам и займам за вычетом денежных средств и их эквивалентов. В расчет капитала включаются все остатки по статьям капитала Компании, как представлено в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 01 января 2013 г.
Займы и кредиты	3 835 294	2 519 439	2 765 645
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(1 152 155)	(165 365)	(166 972)
Чистая задолженность	2 683 139	2 354 074	2 598 673
Капитал	6 241 937	6 172 414	6 096 808
Коэффициент финансового рычага	43,00%	38,14%	42,62%

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Компания не имеет финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении Компании по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Нижеследующая таблица представляет информацию по уровням исходных данных, использованных при определении справедливой стоимости на отчетную дату.

	Уровни справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы:				
<u>Займы и дебиторская задолженность:</u>				
Предоставленные займы	-	-	228 634	228 634
Торговая и прочая дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги)	-	-	1 973 512	1 973 512
	-	-	2 202 147	2 202 147
Финансовые обязательства:				
<u>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:</u>				
Кредиты и займы	-	1 501 252	2 334 042	3 835 294
Торговая и прочая кредиторская задолженность (исключая полученные авансы и налоги)	-	-	969 840	969 840
Резервы	-	-	96 277	96 277
		1 501 252	3 400 159	4 901 411

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отнесенных к уровням 2 и 3 выше, определена в соответствии со стандартными моделями расчета цен, основанными на анализе дисконтирования денежных потоков и использовании обычных исходных данных, таких, как ставка дисконтирования, учитывающая кредитный риск контрагентов.

30. Учет государственных субсидий.

В отчетном периоде ЗАО «Микояновский мясокомбинат» получено 3 364 тыс. руб. субсидий из бюджета города Москвы для возмещения части затрат на уплату процентов по

целевым кредитам, полученным на приобретение производственного оборудования в рамках государственной программы города Москвы «Стимулирование экономической активности на 2012-2016 гг. Условием предоставления субсидии являлось приобретение производственного оборудования. Данное условие было выполнено. Государственные субсидии учитываются единовременно в составе прибыли в отчетном периоде, т.к. расходы на уплату процентов по кредитам признаны в составе расходов в отчетном периоде.

В отчетности полученные субсидии уменьшают признанные в составе финансовых расходов проценты.

31. События после отчетного периода

В феврале 2015 года было выдано поручительство ОАО «Газпромбанк» за ООО «Знаменский СГЦ» до февраля 2019 года в сумме 300 000 тыс. руб.

В рамках оферты, Микояновский мясокомбинат 04 февраля 2015 года приобрел у держателей биржевых облигаций серии БО-01 512 008 штук облигаций указанного выпуска (2 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая). В настоящий момент в рынке остается 943 369 штук биржевых облигаций Микояновского мясокомбината.