

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

вместе с заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

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



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование:	ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1027739019934 от 14.10.2002 г.
Место нахождения:	109316, г. Москва, ул. Талалихина, д. 41, стр. 14

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Полное 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 (юридический адрес)
Членство в саморегулируемой организации аудиторов:	Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация)
Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ):	11501017975

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности компании ЗАО «Микояновский мясокомбинат» (далее — Компания), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых значений и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности компании, чтобы планировать аудиторские процедуры, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании.

Аудит также включает оценку уместности применяемых принципов учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления и финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «МКПЦ»
«29» апреля 2016 г.



Д.М. Винокуров



ООО «МКПЦ»



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

в тыс. руб.	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от продаж	4	12 101 778	11 034 649
Себестоимость продаж	5	(9 833 880)	(8 611 997)
Валовая прибыль		2 267 898	2 422 652
Коммерческие расходы	6	(1 541 430)	(1 651 915)
Административные расходы	7	(276 482)	(283 316)
Прочие прибыли и убытки	8	(118 454)	(171 029)
Финансовые доходы	9	66 117	62 357
Затраты по финансированию	10	(335 141)	(284 699)
Прибыль до налогообложения		62 508	94 050
Налог на прибыль	11	11 007	(24 527)
Прибыль за период		73 515	69 523
Итого совокупный доход за период		73 515	69 523
<u>Прибыль на акцию:</u>			
Базовая и разводненная	12	0,47	0,44

Демин Н.Я.

Генеральный директор

29.04.2016

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 01 января 2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	6 750 972	6 971 961	7 163 025
Инвестиционная недвижимость	14	28 545	28 977	29 410
Нематериальные активы	15	73 590	77 107	71 340
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		986	277	18 140
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	-	350	350
		6 854 093	7 078 672	7 282 265
Оборотные активы				
Запасы	18	1 172 285	1 462 434	1 166 599
Предоставленные займы	16	194 484	228 634	208 821
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 722 936	2 237 178	2 039 010
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		67 939	53 337	43 084
Денежные средства	20	762 359	1 152 155	165 365
		3 920 003	5 133 738	3 622 879
Итого активы		10 774 096	12 212 410	10 905 144
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	21	306 751	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		6 008 701	5 935 186	5 865 663
Итого капитал		6 315 452	6 241 937	6 172 414
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	-	1 438 314	1 543 349
Отложенные налоговые обязательства	11	972 004	1 004 879	1 019 135
		972 004	2 443 193	2 562 484
Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	2 163 857	2 396 980	976 090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 232 866	1 034 023	1 108 076
Резервы	23	89 917	96 277	86 080
		3 486 640	3 527 280	2 170 246
Итого обязательства		4 458 644	5 970 473	4 732 730
Итого капитал и обязательства		10 774 096	12 212 410	10 905 144

Демин Н.Я.

Генеральный директор

29.04.2016



Лузикова И.Б.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2014 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
Прибыль за год	-	73 515	73 515
Итого совокупный доход	-	73 515	73 515
На 31 декабря 2015 г.	306 751	6 008 701	6 315 452

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

в тыс. руб.	Прим.	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		62 508	94 050
Корректировки:			
Амортизация основных средств		244 971	247 130
Амортизация нематериальных активов		7 194	5 646
Убыток от обесценения основных средств		3 212	-
Амортизация инвестиционной недвижимости		432	433
Списание запасов до чистой цены реализации		21 418	4 855
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		2 302	(184)
Оприходовано по инвентаризации основных средств		(3 102)	(1 200)
Убыток от выбытия нематериальных активов		121	299
Прибыль от выбытия ценных бумаг		(29 629)	-
Списание дебиторской задолженности		820	154 241
Изменение резерва по дебиторской задолженности		145 568	132 373
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение займов выданных		763	(29 276)
Изменение резерва на оплату отпусков		(6 360)	10 197
Списание кредиторской задолженности		(46)	(202)
Прощение долга по займу		(21 000)	(113 075)
Процентные доходы		(66 117)	(62 357)
Процентные расходы		335 141	284 699
Итого:		635 688	633 579
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		698 196	727 629
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(Увеличение) запасов		268 731	(300 690)
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности		354 481	(484 782)
(Уменьшение)/Увеличение кредиторской задолженности		198 406	(72 764)
Итого:		821 618	(858 236)
Уплаченный налог на прибыль		(36 471)	(47 527)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		1 483 343	(178 134)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		2 873	13 667
Покупка основных средств		(29 491)	(53 083)
Покупка нематериальных активов		(3 798)	(11 712)
Перечисление займов		(15 100)	(535 400)
Возврат займов		49 250	546 097
Проценты полученные		65 355	61 124
Продажа финансовых вложений		29 979	-
Изменение сальдо расчетов, относящееся к продаже финансовых вложений		13 373	-
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		112 441	20 693
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		1 668 330	4 990 500
Выплаты по займам и кредитам		(3 336 829)	(3 535 684)
Проценты уплаченные		(320 095)	(313 948)
Поступления субсидии		3 014	3 364
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности		(1 985 580)	1 144 232
Чистый (отток)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(389 796)	986 791
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	1 152 155	165 365
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	762 359	1 152 155

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

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.

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 2015 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.

Стандарт/интерпретация

Вступает в силу для отчетности за год, начинающийся с даты (или позже)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования»

1 января 2018 г.
1 января 2016 г.

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

1 января 2016 г.

Ежегодные улучшения МСФО: период 2012-2014 гг.

1 января 2016 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.

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

1 января 2016 г.

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

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.

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 имеющихся 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

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда эти налоговые обязательства возникают в результате первоначального признания актива или обязательства (исключая операции по объединению бизнеса), на момент совершения операции не влияющего ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также кроме других исключений, предусмотренных МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть зачтены, кроме случаев, когда эти налоговые активы возникают в результате первоначального признания актива или обязательства (исключая операции по объединению бизнеса), на момент совершения операции не влияющего ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также кроме других исключений, предусмотренных МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Основные средства

Основные средства первоначально признаются на балансе по первоначальной стоимости приобретения и в дальнейшем учитываются за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования 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 90 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 1 до 30 лет
- Товарные знаки от 7 до 10 лет
- Прочие от 2 до 5 лет

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

1) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы 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 производные 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 долевыми 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 классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность 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, а в случае кредитов и займов и кредиторской задолженности – за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат 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.

Для целей раскрытия информации по справедливой стоимости, Компания разделила активы и обязательства по категориям на основе их характера, присущих им особенностей и рисков, а также учитывая уровень в иерархии справедливой стоимости.

Учет государственных субсидий

Государственные субсидии - помощь, оказываемая государством в форме передачи организации ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью организации.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе на протяжении периодов, в которых организация признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначались данные субсидии.

Субсидии вычитаются из соответствующих расходов при их отражении в отчетности.

4. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи продукции	12 017 764	10 955 445
Выручка от продажи товаров	17 277	27 899
Выручка от оказания услуг	27 928	19 364
Прочая выручка	38 809	31 941
	12 101 778	11 034 649

5. Себестоимость продаж

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	(8 097 454)	(6 857 055)
Расходы на оплату труда	(878 860)	(938 689)
Затраты на энергоресурсы	(234 824)	(253 570)
Амортизация основных средств	(176 520)	(178 873)
Обслуживание и ремонт	(153 619)	(132 988)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(68 502)	(129 087)
Расходы по операционной аренде	(35 263)	(39 638)
Себестоимость реализованных товаров	(16 094)	(24 564)
Страхование	(7 775)	(11 864)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(37 815)	(39 887)
Списание запасов до чистой цены реализации	(21 418)	(4 855)
Расходы на связь, почту и т.п.	(1 922)	(2 129)
Горюче-смазочные материалы	(3 959)	(3 543)
Амортизация инвестиционной недвижимости	(432)	(433)
Амортизация нематериальных активов	(604)	(389)
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	52 524	74 566
Сброс загрязняющих в-в в канализацию	(21 186)	(4 008)
Укладка/упаковка/перемещение грузов	(62 879)	-
Транспортно-экспедиционные услуги сторонних организаций	(58 267)	(51 903)
Прочие и накладные расходы	(9 011)	(13 088)
	(9 833 880)	(8 611 997)

6. Коммерческие расходы

	2015 г.	2014 г.
Маркетинговые услуги	(474 653)	(568 223)
Расходы на оплату труда	(350 656)	(358 029)
Транспортные расходы - сторонние организации	(221 442)	(193 819)
Реклама	(234 031)	(269 751)
Логистические услуги сетевых ритейлеров	(6 300)	(1 766)
Страхование	(36 941)	(38 676)
Амортизация основных средств	(50 931)	(50 321)
Горюче-смазочные материалы	(26 266)	(29 336)
Упаковка	(42 486)	(30 073)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(18 384)	(25 909)
Командировочные расходы	(3 048)	(3 006)
Затраты на энергоресурсы	(13 048)	(12 266)
Обслуживание и ремонт	(17 974)	(10 496)
Прочие материалы	(19 985)	(22 394)
Расходы по операционной аренде	(730)	(3 311)

Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(2 506)	(27 572)
Амортизация нематериальных активов	(429)	(363)
Роялти	(1 700)	(3 470)
Аренда товарного знака	(703)	(619)
Расходы на связь, почту и т.п.	(827)	(815)
Представительские расходы	(1 098)	(946)
Прочие расходы на продажу	(17 292)	(754)
	(1 541 430)	(1 651 915)

7. Административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	(189 905)	(192 466)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(1 102)	(1 334)
Амортизация основных средств	(17 520)	(17 936)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(19 522)	(19 774)
Обслуживание и ремонт	(14 770)	(14 982)
Затраты на энергоресурсы	(4 037)	(4 553)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	(1 328)	(5 619)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(7 618)	(6 866)
Расходы на связь, почту и т.п.	(2 819)	(3 501)
Горюче-смазочные материалы	(4 526)	(5 226)
Амортизация нематериальных активов	(6 161)	(4 894)
Прочие материалы	(4 214)	(2 804)
Расходы по операционной аренде	(126)	(544)
Страхование	(279)	(313)
Представительские расходы	(246)	(591)
Командировочные расходы	(1 121)	(1 169)
Прочие административные расходы	(1 188)	(744)
	(276 482)	(283 316)

8. Прочие прибыли и убытки

	2015 г.	2014 г.
Чистые курсовые разницы	(23 241)	(33 708)
Списание кредиторской задолженности	46	202
Прощение долга	21 000	113 075
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	7 007	4 714
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	-	(1 275)
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(145 568)	(132 373)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	3 522	3 495
Списание дебиторской задолженности	(820)	(154 241)
Восстановление/начисление резерва под обесценение займов выданных	(763)	29 276
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств	(2 302)	184
Обесценение основных средств	(3 212)	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	(121)	(299)
Прибыль/(Убыток) от выбытия ценных бумаг	29 629	-
Прочее	(3 631)	(79)
	(118 454)	(171 029)

9. Финансовые доходы

	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы по расчетным счетам и банковским депозитам	60 442	7 822
Процентные доходы по займам выданным	3 376	52 560
Процентные доходы по займам выданным - связанные стороны	2 299	1 975
	66 117	62 357

10. Затраты по финансированию

	2015 г.	2014 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(338 155)	(288 063)
Субсидия по процентам	3 014	3 364
	(335 141)	(284 699)

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2015 г.	2014 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(24 038)	(38 783)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	2 170	-
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	32 875	14 256
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	11 007	(24 527)

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

	2015 г.	2014 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	62 508	94 050
Расчетная величина налога по ставке 20%	(12 502)	(18 810)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	2 170	-
<u>Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:</u>	<u>421</u>	<u>-</u>
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	20 918	(5 717)
Расходы по налогу на прибыль	11 007	(24 527)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Прибыль (убыток)	
	На 31/12/2015	На 31/12/2014	На 01/01/2014	2015 г.	2014 г.
Основные средства	(1 100 897)	(1 120 124)	(1 139 339)	19 227	19 215
Инвестиционная недвижимость	(5 417)	(5 500)	(5 583)	83	83
Нематериальные активы	(12 030)	(12 505)	(12 696)	475	191
Долгосрочные займы	-	-	13 891	-	(13 891)
Прочие внеоборотные финансовые активы	-	-	250	-	(250)
Запасы	3 855	671	5 928	3 184	(5 257)
Краткосрочные займы	27 697	41 727	43 491	(14 030)	(1 764)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	95 302	66 898	52 388	28 404	14 510
Долгосрочные займы и кредиты	-	(633)	(683)	633	50
Краткосрочные займы и кредиты	(43)	-	-	(43)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 681	5 382	6 002	(3 701)	(620)
Резервы	17 848	19 205	17 216	(1 357)	1 989
Доходы по отложенному				32 875	14 256

налогу на прибыль					
Чистые отложенные налоговые обязательства	(972 004)	(1 004 879)	(1 019 135)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	(1 004 879)	(1 019 135)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	32 875	14 256
Остаток на 31 декабря	(972 004)	(1 004 879)

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:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	73 515	69 523
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,47	0,44

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 2014 г.	508 035	6 199 095	120 165	2 557 690	145 018	27 966	3 490	9 561 459
Поступление	-	-	-	-	-	-	69 549	69 549
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	54 947	7 512	-	(62 459)	-
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
Поступление	-	-	-	-	-	-	32 368	32 368
Ввод в эксплуатацию	-	663	150	32 290	5 214	119	(38 436)	-
Выбытие	-	-	(1 008)	(52 732)	(9 233)	(544)	-	(63 517)
На 31 декабря 2015 г.	508 035	6 199 758	119 307	2 537 851	144 530	27 224	4 512	9 541 217
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2014 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)
Амортизационные отчисления	-	(101 262)	(6 038)	(125 991)	(11 478)	(202)	-	(244 971)
Выбытия	-	-	925	49 010	7 904	504	-	58 343
Убыток от обесценения	-	-	-	(3 212)	-	-	-	(3 212)
На 31 декабря 2015 г.	-	(404 972)	(63 020)	(2 182 608)	(112 895)	(26 750)	-	(2 790 245)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2014 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
На 31 декабря 2015 г.	508 035	5 794 786	56 287	355 243	31 635	474	4 512	6 750 972

Активы в залоге

Оборудование балансовой стоимостью 303 510 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015 г. передано в залог ОАО «Сбербанк России» по частично использованной кредитной линии с максимальным лимитом 1 000 000 тыс. руб.

14. Инвестиционная недвижимость

		Здания
СТОИМОСТЬ:		
На 1 января 2014 г.		30 264
Поступление		-
На 31 декабря 2014 г.		30 264
Поступление		-
Выбытие		-
На 31 декабря 2015 г.		30 264
АМОТИЗАЦИЯ:		
На 1 января 2014 г.		(854)
Амортизационные отчисления за год		(433)
На 31 декабря 2014 г.		(1 287)
Амортизационные отчисления за год		(432)
На 31 декабря 2015 г.		(1 719)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:		
На 01 января 2014 г.		29 410
На 31 декабря 2014 г.		28 977
На 31 декабря 2015 г.		28 545
	2015 г.	2014 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	5 252	4 980
Прямые расходы от сдачи в аренду	(3 003)	(3 087)

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости

Компания не проводила оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на отчетную дату. Однако, учитывая относительно невысокую волатильность цен на недвижимость в 2012-2015 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 Компани и	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риальные активы в разработке	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2014 г.	562	161	83 067	1 153	1 450	364	86 757
Поступление	-	-	7 116	413	1 586	2 597	11 712
Ввод в эксплуатацию	-	50	-	812	519	(1 381)	-
Выбытие	-	-	(4 286)	(70)	-	(299)	(4 655)
На 31 декабря 2014г.	562	211	85 897	2 308	3 555	1 281	93 814
Поступление	-	-	791	131	1 950	926	3 798
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	68	1 386	(1 454)	-
Выбытие	-	-	(2 763)	(40)	(1 438)	(121)	(4 362)
На 31 декабря 2015г.	562	211	83 925	2 467	5 453	632	93 250
АМОТИЗАЦИЯ:							
На 1 января 2014 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 2014 г.	(487)	(21)	(14 356)	(702)	(1 141)	-	(16 707)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(5 536)	(192)	(1 459)	-	(7 194)
Выбытие	-	-	2 763	40	1 438	-	4 241
На 31 декабря 2015г.	(491)	(24)	(17 129)	(854)	(1 162)	-	(19 660)

ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2014 г.	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
На 31 декабря 2015г.	71	187	66 796	1 613	4 291	632	73 590

16. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 31 декабря 2015 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 31 декабря 2014 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 01 января 2014 г.
Внеоборотные									
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	1,0%	2015 г.	69 455
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	-	-	-	-	-	-	(69 455)
Итого внеоборотные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оборотные									
Займы выданные	2,00%	2016 г.	169 369	4,09%	2015 г.	271 269	5,65%	2014 г.	275 903
Займы выданные	1,00%	до востре- бования	163 600	3,60%	до востре- бования	166 000	3,60%	до востре- бования	150 000
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	(138 485)	-	-	(208 635)	-	-	(217 082)
Итого оборотные	-	-	194 484	-	-	228 634	-	-	208 821
Итого предоставленные займы			194 484			228 634			208 821

Изменения в резерве под обесценение займов выданных представлены ниже:

На 1 января 2014 г.	(286 537)
Отчисления за период	(1 208)
Списанные суммы	48 626
Восстановлены неиспользованные резервы	30 484
На 31 декабря 2014 г.	(208 635)
Отчисления за период	(763)
Списано в течение периода	70 913
Восстановлены неиспользованные резервы	-
На 31 декабря 2015 г.	(138 485)

Займы выданные являются необеспеченными.

17. Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Не котируемые, не контролируемые инвестиции в долевые инструменты российских компаний, учитываемые по стоимости приобретения	-	350	1 600
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1 250)
Итого прочие финансовые активы	-	350	350
Итого оборотные	-	-	-
Итого внеоборотные	-	350	350

18. Запасы

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Материалы и комплектующие	867 180	1 188 476	962 317
Незавершенное производство	272 055	230 582	166 797

Готовая продукция	54 423	48 181	65 033
Резерв под обесценение запасов	(21 418)	(4 855)	(27 633)
Товары для продажи	45	50	85
Итого	1 172 285	1 462 434	1 166 599

Изменения в резерве под обесценение запасов представлены ниже:

На 1 января 2014 г.	(27 633)
Отчисления за год	(4 855)
Списание резервов	27 633
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2014 г.	(4 855)
Отчисления за период	(21 418)
Списание резервов	4 855
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2015 г.	(21 418)

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

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2015г.	2014 г.
По незавершенному производству	(6 835)	(4 663)
По готовой продукции	(14 583)	(192)

Запасы в обороте балансовой стоимостью 138 413 тыс. рублей переданы в залог по частично использованной кредитной линии в ОАО «Сбербанк России» с максимальным лимитом 1 000 000 тыс. руб.

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Торговые дебиторы	2 078 171	2 276 891	2 180 662
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим.25)	-	127	99
Прочие дебиторы	7 402	23 167	22 710
Дебиторская задолженность – обесценение	(465 668)	(326 673)	(223 453)
Итого	1 619 905	1 973 512	1 980 018
Авансы выданные	35 693	36 559	18 604
Авансы выданные - связанные стороны (Прим.25)	53 656	157 975	-
Авансы выданные – обесценение	-	(72)	(72)
Налоги, отличные от налога на прибыль	13 682	69 204	40 460
Итого	1 722 936	2 237 178	2 039 010

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 2014 г.	(223 526)	-	(223 526)
Начислено за период	(132 649)	-	(132 649)
Списано в течение года	29 154	-	29 154
Восстановление неиспользованных резервов	276	-	276
На 31 декабря 2014 г.	(326 745)	-	(326 745)
Начислено за период	(145 899)	-	(145 899)
Списано в течение периода	6 645	-	6 645
Восстановление неиспользованных резервов	331	-	331
На 31 декабря 2015 г.	(465 668)	-	(465 668)

Далее приведен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности (исключая предоплату и налоги) по состоянию на 31 декабря 2015г.:

	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 2015г.	1 619 905	1 172 105	197 815	4 010	4 009	4 077	237 889

31 декабря 2014 г.	1 973 512	1 238 834	251 076	17 550	1 127	237	464 688
1 января 2014 г.	1 980 018	1 063 392	199 676	66 490	52 623	55 060	542 777

20. Денежные средства

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Наличные денежные средства в кассе	338	383	486
Рублёвые расчетные счета	338 635	392 900	137 502
Расчетные счета в иностранной валюте	275	53 713	25 805
Переводы в пути	1 407	1 106	1 572
Депозиты до востребования	421 704	704 053	-
Итого	762 359	1 152 155	165 365

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 2014 г.	158	306 751
На 31 декабря 2014 г.	158	306 751
На 31 декабря 2015 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 2015 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2014 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 01 января 2014 г.
Долгосрочные									
Кредиты банков	-		-	8,25%	2016 г.	11 790	10,57%	2015-2016 гг.	37 331
Облигационный займ	-		-	13,04%	2016 г.	1 426 524	13,18%	2016 г.	1 506 018
Итого долгосрочные	-		-			1 438 314			1 543 349
Краткосрочные									
Кредиты банков	12,38%	2016 г.	362 580	14,06%	2015 г.	2 041 752	9,77%	2014 г.	202 478
Облигационный займ	14,24%	2016 г.	1 650 277	13,04%	2015 г.	74 728	13,18%	2014 г.	595 537
Займы от материнской компании (Прим.25)	0,1%	до востребования	151 000	0,1%	до востребования	280 500	0%	до востребования	178 075
Итого краткосрочные			2 163 857			2 396 980			976 090
Итого долго и краткосрочные			2 163 857			3 835 294			2 519 439

Информация по Займам и кредитам**Кредиты банков**

Краткосрочные кредиты представлены КБ "Национальный инвестиционно-промышленный банк" (ЗАО) для закупки специализированного оборудования. Эти кредиты

обеспечены поручительством ООО «Интеринвест». Так же краткосрочные кредиты представлены кредитной линией, полученной от ОАО «Сбербанк России» на пополнение оборотных средств, обеспеченной залогом ТМЦ (стоимость по договору залога равна балансовой стоимости и составила 138 413 тыс. руб.) и залогом оборудования (стоимость по договору залога составила 386 644 тыс. руб., балансовая стоимость – 303 510 тыс. руб.).

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 2015 года в обращении на рынке остается 1 558 994 штук биржевых облигаций на сумму 1 558 994 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 неиспользованная кредитная линия в АО «ВБРР» объемом 700 000 тыс. руб., открытая неиспользованная кредитная линия в АО «ГПБ» объемом 1 000 000 тыс. руб., открытая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» объемом 1 000 000 тыс. руб., с неиспользованным лимитом в размере 650 000 тыс. рублей, обеспеченная залогом ТМЦ и оборудования.

23. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2014 г.	86 080
Начислено	128 803
Использовано	(118 606)
На 31 декабря 2014 г.	96 277
Начислено	115 934
Использовано	(122 294)
На 31 декабря 2015 г.	89 917

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 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Торговые кредиторы	765 651	586 464	565 491
Торговые кредиторы - связанные стороны	324 467	300 919	423 088
Авансы полученные	23 138	21 804	11 943
Прочие кредиторы	22 772	19 850	12 223
Кредиторская задолженность перед персоналом	59 657	62 607	58 428
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	37 181	42 379	36 903
Итого	1 232 866	1 034 023	1 108 076

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

Информация об операциях Компании со связанными сторонами раскрывается ниже.

Торговые операции

Покупка товаров у связанных сторон	2015 г.	2014 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	383 759	1 178 318
Сельскохозяйственное ЗАО "Ленинское"	656	838
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	3 443 603	2 341 026
ЗАО по свиноводству «Владимирское»	23 121	169 164
ООО «Макстер»	2	-
ИТОГО	3 851 141	3 689 346

Реализация готовой продукции связанным сторонам:	2015 г.	2014 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	43	-
ЗАО по свиноводству «Владимирское»	58	-
ООО «Макстер»	5 791	-
ИТОГО	5 892	-

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 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 01 января 2014г.	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 01 января 2014г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	-	324 413	300 822	340 469
ООО "Знаменский СГЦ"	-	127	99	-	-	82 543
СЗАО "Ленинское"	-	-	-	54	97	76
Итого	-	127	99	324 467	300 919	423 088

Связанная сторона	Авансы, выданные связанным сторонам Компанией			Авансы, полученные Компанией от связанных сторон		
	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 01 января 2014г.	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 01 января 2014г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	59 111	-	-	-	-
ООО "Знаменский СГЦ"	53 656	98 864	-	-	-	-
Итого	53 656	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 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
ООО «Интеринвест»	9 200	38 250	-

Займы от связанных сторон

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	151 000	280 500	178 075

Вознаграждение ключевого руководящего состава

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

Показатель	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и отпускные	15 840	15 021
Страховые платежи	3 039	2 245
Итого	18 879	17 266

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2015 год					
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Покупка основных средств	Продажа основных средств	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	30 974	(461)	-	-	-	-
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	1 001	-	-	-	-	-
ООО «Интеринвест»	-	-	-	-	2 299	-

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	-	-
ООО «Интеринвест»	-	-	-	-	730	-

Обеспечения выданные

Связанная сторона, за которую выдано обеспечение, внесен залог	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
	срок	сумма	сумма	сумма
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	-	-	4 033 000	6 133 000

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

Политика Компании в области управления рисками подразумевает своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации потерь.

Отраслевые риски, с которыми сталкивается Компания, выражаются в падении платежеспособного спроса, снижении качества продукции премиум-класса с высоким маржинальным доходом, усилении ценовой конкуренции, росте административных барьеров со стороны региональных властей для защиты местных производителей, удорожании импортного сырья, росте неплатежей, снижении государственной поддержки.

Для снижения негативного влияния данных факторов и сохранения своей доли рынка Компания активно использует торговые марки, проводит политику четкого брендинга по ценовым сегментам и ведет работу по росту стоимости брендов, а также расширяет свой ассортимент для создания "сто процентного" присутствия, разрабатывает и производит новые виды продукции.

Кроме того, формируются единые бизнес-стандарты на всей территории Российской Федерации, осуществляется стимулирование конкуренции между контрагентами путем дифференцированного подхода к каждому сетевому оператору, применения различных бонусных программ для стимулирования роста продаж, активно проводит различные рекламные акции в сетевых магазинах и т.п.

Доля экспорта продукции невелика и не является значимой.

Долгосрочной стратегией Компании является использование только собственного высококачественного сырья.

Потребность производства Компании в свинине, как основном сырье для производства колбас, решается, в том числе путем развития и строительства собственных свиноводческих предприятий, входящих в холдинг «Эксима», к которым относятся ООО «Знаменский СГЦ» и ЗАО по свиноводству «Владимирское».

Одновременно деятельность Компании направлена на снижение зависимости от иностранного сырья и на формирование конкурентоспособных цен даже в случае отмены иностранных квот и запрет ввоза мяса сырья из отдельных государств.

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 Компании 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 2015 г.	+20%	(9 390)	(7 512)
	-20%	9 390	7 512
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

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2015 г.	+20%	(15 751)	(12 601)
	-20%	15 751	12 601
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

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

Риск изменения цен на долевые инструменты

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», ООО "Урал М Ком", ООО «Самара-Микоян» и ООО «Лента», 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» - 11,3%, ООО "Урал М Ком" – 7,5%, ООО «Самара-Микоян» - 8,2%, ООО «Лента» - 6,4%. 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.

	По требованию	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	> 5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.							
Финансовые активы:							
Денежные средства	-	762 359	-	-	-	-	762 359
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	978 749	639 101	2 055	-	-	1 619 905
Предоставленные займы	163 600	52	101	31 080	-	-	194 833
Итого активы	163 600	1 741 160	639 202	33 135	-	-	2 577 097
Финансовые обязательства:							
Кредиты и займы	151 000	1 671 093	9 849	392 721	-	-	2 224 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	858 217	314 115	215	-	-	1 172 547

Резервы	89 917	-	-	-	-	-	89 917
Итого обязательства	240 917	2 529 310	323 964	392 936	-	-	3 487 127
Разрыв ликвидности	(77 317)	(788 150)	315 238	(359 801)	-	-	(910 030)
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	15 928	-	-	1 973 512
Предоставленные займы	166 000	-	-	64 662	-	-	230 662
Итого активы	166 000	1 643 402	1 466 337	80 590	-	350	3 356 679
Финансовые обязательства:							
Кредиты и займы	280 500	113 427	644 445	1 547 738	1 618 767	-	4 204 877
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	824 622	145 218	-	-	-	969 840
Резервы	96 277	-	-	-	-	-	96 277
Итого обязательства	376 777	938 049	789 663	1 547 738	1 618 767	-	5 270 994
Разрыв ликвидности	(210 777)	705 353	676 674	(1 467 148)	(1 618 767)	350	(1 914 315)
01 января 2014 г.							
Финансовые активы:							
Денежные средства		165 365	-	-	-	-	165 365
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	350	350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	275 295	1 696 779	7 944	-	-	1 980 018
Предоставленные займы	162 294	280	5 560	42 837	-	-	210 971
Итого активы	162 294	440 940	1 702 339	50 781	-	350	2 356 704
Финансовые обязательства:							
Кредиты и займы	178 075	124 660	202 992	-	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	264 155	1 017 480	369 145	255	2 545 558	-	4 196 593
Разрыв ликвидности	(101 861)	(576 540)	1 333 194	50 526	(2 545 558)	350	(1 839 889)

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 22% 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 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 01 января 2014 г.
Займы и кредиты	2 163 857	3 835 294	2 519 439
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(762 359)	(1 152 155)	(165 365)
Чистая задолженность	1 401 498	2 683 139	2 354 074
Капитал	6 315 452	6 241 937	6 172 414
Коэффициент финансового рычага	22,19%	43,00%	38,14%

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		194 484	-	194 484
Торговая и прочая дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги)		1 619 905	-	1 619 905
Денежные средства	762 359	-	-	762 359
	762 359	1 814 389	-	2 576 748
Финансовые обязательства:				
<u>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:</u>				
Кредиты и займы		2 163 857	-	2 163 857
Торговая и прочая кредиторская задолженность (исключая полученные авансы и налоги)		1 172 547	-	1 172 547
Резервы		89 917	-	89 917
		3 426 321	-	3 426 321

30. Учет государственных субсидий.

В отчетном периоде ЗАО «Микояновский мясокомбинат» получило 3 014 тыс. руб. субсидий из бюджета города Москвы для возмещения части затрат на уплату процентов по 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

29.01.2016 г. ЗАО «Микояновский мясокомбинат» выплатил купонный доход держателям биржевых облигаций серии БО-01, на общую сумму 108 833 тыс. руб., и одновременно погасил выпуск биржевых облигаций БО-1. Таким образом, обязательства по выпуску биржевых облигаций комбинат исполнил своевременно и полном объеме.

18.03.2016 г. ЗАО «Микояновский мясокомбинат» увеличил действующий лимит на пополнение оборотных средств в Банке ВБРР (АО) с 700 000 тыс. руб. до 1 200 000 тыс. руб., путем подписания договора об открытии кредитной линии. Кроме того, в Банке ВБРР (АО) открыт лимит в размере 150 000 тыс. руб. на покупку технологического оборудования. Срок действия линий – 3 года, процентная ставка – 13,4% годовых.