

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

вместе с заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10
1. Общая информация	10
2. Основы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные принципы учетной политики	15
4. Выручка	25
5. Себестоимость продаж	25
6. Коммерческие расходы	26
7. Административные расходы	27
8. Прочие прибыли и убытки	27
9. Финансовые доходы	27
10. Затраты по финансированию	28
11. Налог на прибыль	28
12. Прибыль на акцию	29
13. Основные средства	29
14. Инвестиционная недвижимость	30
15. Нематериальные активы	30
16. Предоставленные займы	31
17. Прочие финансовые активы	31
18. Запасы	32
19. Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
20. Денежные средства	33
21. Уставный капитал	33
22. Займы и кредиты	33
23. Резервы	34
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
25. Произведенные и объявленные распределения прибыли между акционерами	35
26. Операции со связанными сторонами	35
27. Условные и договорные обязательства	36
28. Управление финансовыми рисками	38
29. Управление капиталом	41
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
31. Учет государственных субсидий	42
32. События после отчетного периода	42



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности закрытого акционерного общества «Микояновский мясокомбинат» (109316, г. Москва, ул. Талалихина, д. 41, стр. 14), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчета о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение закрытого акционерного общества «Микояновский мясокомбинат» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его

деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудита, по результатам которого
выпущено настоящее аудиторское заключение
независимого аудитора

Т.Ю. Демина

Генеральный директор ООО «МКПЦ»

Д.М. Винокуров



«28» апреля 2017 года

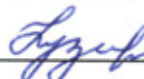
Аудиторская организация:

ООО «Международный консультативно-правовой центр»,
ОГРН 1157746177929 от 11.03.2015 г.,
119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, корп. 1, стр. 2,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС),
ОПНЗ 11606074503

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тыс. руб.	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка от продаж	4	12 283 223	12 101 778
Себестоимость продаж	5	(10 357 243)	(9 833 880)
Валовая прибыль		1 925 980	2 267 898
Коммерческие расходы	6	(1 352 098)	(1 541 430)
Административные расходы	7	(269 007)	(276 482)
Прочие прибыли и убытки	8	(39 455)	(118 454)
Финансовые доходы	9	18 526	66 117
Затраты по финансированию	10	(134 431)	(335 141)
Прибыль до налогообложения		149 515	62 508
Налог на прибыль	11	(47 489)	11 007
Прибыль за период		102 026	73 515
Итого совокупный доход за период		102 026	73 515
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная	12	0,65	0,47

Демкин Н.Я.
Генеральный директор
28.04.2017


Лузикова И.Б.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015	На 01 января 2015
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	6 674 107	6 750 972	6 971 961
Инвестиционная недвижимость	14	28 112	28 545	28 977
Нематериальные активы	15	72 717	73 590	77 107
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		3 502	986	277
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	-	-	350
		6 778 438	6 854 093	7 078 672
Оборотные активы				
Запасы	18	1 064 092	1 172 285	1 462 434
Предоставленные займы	16	125 300	194 484	228 634
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 615 897	1 722 936	2 237 178
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		64 677	67 939	53 337
Денежные средства и краткосрочные депозиты	20	418 268	762 359	1 152 155
		3 288 234	3 920 003	5 133 738
Итого активы		10 066 672	10 774 096	12 212 410
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	21	306 751	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		6 015 691	6 008 701	5 935 186
Итого капитал		6 322 442	6 315 452	6 241 937
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	98 504	-	1 438 314
Отложенные налоговые обязательства	11	979 049	972 004	1 004 879
		1 077 553	972 004	2 443 193
Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты	22	1 147 359	2 163 857	2 396 980
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 419 573	1 232 866	1 034 023
Резервы	23	99 745	89 917	96 277
		2 666 677	3 486 640	3 527 280
Итого обязательства		3 744 230	4 458 644	5 970 473
Итого капитал и обязательства		10 066 672	10 774 096	12 212 410

Демин Н.Я.

Генеральный директор

28.04.2017

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 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
Прибыль за год	-	102 026	102 026
Дивиденды, выплаченные денежными средствами	-	(95 036)	(95 036)
Итого совокупный доход	-	6 990	6 990
На 31 декабря 2016 г.	306 751	6 015 691	6 322 442

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тыс. руб.	Прим.	2016 г.	2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		149 515	62 508
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с денежными потоками:			
Амортизация основных средств		237 754	244 971
Амортизация нематериальных активов		6 540	7 194
Убыток от обесценения основных средств		-	3 212
Амортизация инвестиционной недвижимости		433	432
Списание запасов до чистой цены реализации		68	21 418
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(603)	2 302
Оприходовано по инвентаризации основных средств		-	(3 102)
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ		(13 116)	-
Убыток от выбытия нематериальных активов		-	121
Прибыль от выбытия ценных бумаг		-	(29 629)
Убыток от уступки прав требования долга		18 684	-
Списание дебиторской задолженности		3 745	820
Изменение резерва по дебиторской задолженности		16 124	145 568
Начисление резерва под обесценение займов выданных		-	763
Изменение резерва на оплату отпусков		9 828	(6 360)
Списание кредиторской задолженности		(149)	(46)
Прощение долга по займу		-	(21 000)
Корректировка кредитов полученных по справедливой стоимости		1 727	-
Процентные доходы		(18 526)	(66 117)
Процентные расходы		134 431	335 141
Итого:		396 940	635 688
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		546 455	698 196
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		121 241	268 731
Уменьшение дебиторской задолженности		87 170	354 481
Увеличение кредиторской задолженности		178 187	198 406
Итого:		386 598	821 618
Уплаченный налог на прибыль		(37 184)	(36 471)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		895 869	1 483 343
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		773	2 873
Покупка основных средств		(154 639)	(29 491)
Покупка нематериальных активов		(5 932)	(3 798)
Перечисление займов		-	(15 100)
Возврат займов		47 500	49 250
Проценты полученные		18 526	65 355
Продажа финансовых вложений		3 000	29 979
Изменение сальдо расчетов, относящееся к продаже финансовых вложений		-	13 373
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности		(90 772)	112 441
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		6 892 705	1 668 330
Выплаты по займам и кредитам		(7 718 291)	(3 336 829)
Проценты уплаченные		(234 657)	(320 095)
Поступления субсидии		6 091	3 014
Дивиденды, выплаченные акционерам		(95 036)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 149 188)	(1 985 580)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов		(344 091)	(389 796)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	762 359	1 152 155
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	418 268	762 359

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1. Общая информация

ЗАО «Микояновский мясокомбинат» (далее Компания) является закрытым акционерным обществом, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании : 109316 г. Москва, ул. Талалихина д.41, стр.14.

Конечной и непосредственной материнской компанией является ЗАО АВК «Эксима», зарегистрированная в Российской Федерации и владеющая 87,51% акций Компании на 31 декабря 2016 года (87,51% на 31 декабря 2015 г.). Конечным бенефициаром является Н.Я.Демин.

Основным видом деятельности Компании является производство и оптовая реализация мясoproдуктов. Являясь одним из крупнейших производителей мясoproдуктов 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 мясoproдуктами 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 мясoproдуктов. Производственные мощности Компании, сосредоточены в Москве, а основная доля выручки приходится на Европейскую часть Российской Федерации.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип исторической стоимости

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

Заявление о соответствии

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

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по МСФО, которые относятся к ее деятельности и вступили в силу с 1 января 2016 г.

Характер и влияние изменений в стандартах кратко описаны ниже. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении

остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки

применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на

тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

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

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

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

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

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку Компании не применяет исключение из требования о консолидации.

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.

Раскрытие прочей информации о подверженности Компании рискам и о неопределенностях представлено в следующих примечаниях:

- Управление финансовыми рисками (Примечание 27);
- Управление Капиталом (Примечание 28).

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 суждение руководства.

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

3. Основные принципы учетной политики

Пересчет операций и остатков в иностранной валюте

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

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

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

Признание выручки

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

Продажа готовой продукции и товаров

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

Выручка от оказания услуг

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

Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве 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 выручки ввиду его операционного характера.

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. Аренда, по которой у арендодателя остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Компания в качестве арендодателя

Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе Выручки. Первоначальные прямые затраты (при их наличии), понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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).

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 |

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Расходы по амортизации нематериальных активов признаются в составе прибыли или убытка в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

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.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

і) 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.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство, размер которого вычитается из собственного капитала на отчетную дату, только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если предложение об их выплате было выдвинуто до отчетной даты, или если такое предложение было выдвинуто, и дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

4. Выручка

	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи продукции	12 226 608	12 017 764
Выручка от продажи товаров	12 258	17 277
Выручка от оказания услуг	17 664	27 928
Прочая выручка	26 693	38 809
	12 283 223	12 101 778

5. Себестоимость продаж

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	(8 468 557)	(8 097 454)
Расходы на оплату труда	(919 164)	(878 860)
Затраты на энергоресурсы	(255 087)	(234 824)
Амортизация основных средств	(171 948)	(176 520)
Обслуживание и ремонт	(211 457)	(153 619)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	-	(68 502)

Расходы по операционной аренде	(36 677)	(35 263)
Себестоимость реализованных товаров	(9 919)	(16 094)
Страхование	(2 852)	(7 775)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(37 202)	(37 815)
Списание запасов до чистой цены реализации	(68)	(21 418)
Расходы на связь, почту и т.п.	(1 907)	(1 922)
Горюче-смазочные материалы	(5 449)	(3 959)
Амортизация инвестиционной недвижимости	(433)	(432)
Амортизация нематериальных активов	(1 516)	(604)
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	14 766	52 524
Сброс загрязняющих в-в в канализацию	(7 454)	(21 186)
Укладка/упаковка/перемещение грузов	(144 686)	(62 879)
Транспортно-экспедиционные услуги сторонних организаций	(68 087)	(58 267)
Спецодежда и СИЗ	(3 807)	(1 856)
Экология	(5 017)	(3 191)
Прочие и накладные расходы	(20 722)	(3 964)
	(10 357 243)	(9 833 880)

6. Коммерческие расходы

	2016 г.	2015 г.
Маркетинговые услуги	(321 117)	(474 653)
Расходы на оплату труда	(352 530)	(350 656)
Транспортные расходы - сторонние организации	(232 696)	(221 442)
Реклама	(154 484)	(234 031)
Логистические услуги сетевых ритейлеров	(5 092)	(6 300)
Страхование	(51 908)	(36 941)
Амортизация основных средств	(50 193)	(50 931)
Горюче-смазочные материалы	(24 110)	(26 266)
Упаковка	(55 112)	(42 486)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	-	(18 384)
Командировочные расходы	(3 478)	(3 048)
Затраты на энергоресурсы	(14 273)	(13 048)
Обслуживание и ремонт	(18 159)	(17 974)
Прочие материалы	(21 729)	(19 985)
Расходы по операционной аренде	(826)	(730)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(2 832)	(2 506)
Амортизация нематериальных активов	(575)	(429)
Роялти	(1 488)	(1 700)
Аренда товарного знака	(661)	(703)
Расходы на связь, почту и т.п.	(818)	(827)
Представительские расходы	(542)	(1 098)
Погрузо-разгрузочные работы	(27 274)	-
Прочие расходы на продажу	(12 201)	(17 292)
	(1 352 098)	(1 541 430)

7. Административные расходы

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	(187 476)	(189 905)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(600)	(1 102)
Амортизация основных средств	(15 612)	(17 520)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(16 979)	(19 522)
Обслуживание и ремонт	(13 374)	(14 770)
Затраты на энергоресурсы	(4 832)	(4 037)
Аутсорсинг и аутстаффинг - расходы на услуги неквалифицированного рабочего персонала	-	(1 328)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(10 591)	(7 618)
Расходы на связь, почту и т.п.	(2 482)	(2 819)
Горюче-смазочные материалы	(3 093)	(4 526)
Амортизация нематериальных активов	(4 449)	(6 161)
Прочие материалы	(7 171)	(4 214)
Расходы по операционной аренде	(336)	(126)
Страхование	(242)	(279)
Представительские расходы	(678)	(246)
Командировочные расходы	(605)	(1 121)
Прочие административные расходы	(487)	(1 188)
	(269 007)	(276 482)

8. Прочие прибыли и убытки

	2016 г.	2015 г.
Чистые курсовые разницы	9 904	(23 241)
Списание кредиторской задолженности	149	46
Прощение долга	-	21 000
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	6 209	7 007
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	(1 727)	-
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(16 124)	(145 568)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	4 435	3 522
Списание дебиторской задолженности	(3 745)	(820)
Восстановление/начисление резерва под обесценение займов выданных	-	(763)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств	603	(2 302)
Обесценение основных средств	-	(3 212)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(279)	(121)
Прибыль/(Убыток) от выбытия ценных бумаг и прав требования	(18 684)	29 629
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(14 119)	(6 761)
Штрафы по хозяйственным договорам	(10 549)	(10 647)
Прочее	4 472	13 777
	(39 455)	(118 454)

9. Финансовые доходы

	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по расчетным счетам и банковским депозитам	16 689	60 442
Процентные доходы по займам выданным	1 473	3 376
Процентные доходы по займам выданным - связанные стороны	364	2 299
	18 526	66 117

10. Затраты по финансированию

	2016 г.	2015 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(136 202)	(337 916)
Расходы по процентам связанные стороны	(4 320)	(239)
Субсидия по процентам	6 091	3 014
	(134 431)	(335 141)

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2016 г.	2015 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	34 784	24 038
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	5 660	(2 170)
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	7 045	(32 875)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	47 489	(11 007)

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

	2016 г.	2015 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	149 515	62 508
Расчетная величина налога по ставке 20%	29 903	12 502
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	5 660	(2 170)
Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:		(421)
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	11 926	(20 918)
Расходы по налогу на прибыль	47 489	(11 007)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Отчет о совокупном доходе	
	На 31/12/2016	На 31/12/2015	На 01/01/2015	2016 г.	2015 г.
Основные средства	(1 083 103)	(1 100 897)	(1 120 124)	(17 794)	(19 227)
Инвестиционная недвижимость	(5 334)	(5 417)	(5 500)	(83)	(83)
Нематериальные активы	(11 754)	(12 030)	(12 505)	(276)	(475)
Долгосрочные займы	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	-	-	-	-	-
Запасы	(290)	3 855	671	4 145	(3 184)
Предоставленные краткосрочные займы	26	27 697	41 727	27 671	14 030
Торговая и прочая дебиторская задолженность	94 167	95 302	66 898	1 135	(28 404)
Долгосрочные займы и кредиты	276	-	(633)	(276)	(633)
Краткосрочные займы и кредиты	-	(43)	-	(43)	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 762	1 681	5 382	(5 081)	3 701
Резервы	20 201	17 848	19 205	(2 353)	1 357
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль				7 045	(32 875)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(979 049)	(972 004)	(1 004 879)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	(972 004)	(1 004 879)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	(7 045)	32 875
Остаток на 31 декабря	(979 049)	(972 004)

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:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	102 026	73 515
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,65	0,47

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 2015 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
Поступление	-	-	-	-	-	-	161 057	161 057
Ввод в эксплуатацию	-	-	2 560	119 148	22 939	392	(145 039)	-
Выбытие	-	-	(2 518)	(8 704)	(3 330)	(384)	-	(14 936)
На 31 декабря 2016 г.	508 035	6 199 758	119 349	2 648 295	164 139	27 232	20 530	9 687 338
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2015 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)
Амортизационные отчисления	-	(101 269)	(4 810)	(121 722)	(9 839)	(114)	-	(237 754)
Выбытия	-	-	2 507	8 633	3 244	384	-	14 768
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.	-	(506 241)	(65 323)	(2 295 697)	(119 490)	(26 480)	-	(3 013 231)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2015 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
На 31 декабря 2016 г.	508 035	5 693 517	54 026	352 598	44 649	752	20 530	6 674 107

Активы в залоге

По состоянию на 31.12.2016 г.:

- оборудование балансовой стоимостью 222 049 тыс. руб. передано в залог ПАО «Сбербанк России»
- Оборудование балансовой стоимостью 60 497 тыс. руб. передано в залог КБ «ВБРР» (АО)
- Оборудование балансовой стоимостью 21 324 тыс. руб. передано в залог "Нацинвестпромбанк» (АО).

По состоянию на 31.12.2015 г.:

- Оборудование балансовой стоимостью 303 510 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015 г. передано в залог ПАО «Сбербанк России».

14. Инвестиционная недвижимость

	Здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2015 г.	30 264
Поступление	-
На 31 декабря 2015 г.	30 264
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2016 г.	30 264
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2015 г.	(1 287)
Амортизационные отчисления за год	(432)
На 31 декабря 2015 г.	(1 719)
Амортизационные отчисления за год	(433)
На 31 декабря 2016 г.	(2 152)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 01 января 2015 г.	28 977
На 31 декабря 2015 г.	28 545
На 31 декабря 2016 г.	28 112

	2016 г.	2015 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	3 677	5 252
Прямые расходы от сдачи в аренду	(3 133)	(3 003)

15. Нематериальные активы

	Вебсайт Компани	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риальн ые активы в разрабо- тке	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2015 г.	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
Поступление	-	-	1 196	182	3 730	559	5 667
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	701	285	(986)	-
Выбытие	-	-	(5 584)	-	(30)	-	(5 614)
На 31 декабря 2016г.	562	211	79 537	3 350	9 438	205	93 303
АМОРТИЗАЦИЯ:							
На 1 января 2015 г.	(487)	(21)	(14 356)	(702)	(1 141)	-	(16 707)

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(5 536)	(192)	(1 459)	-	(7 194)
Выбытие	-	-	2 763	40	1 438	-	4 241
На 31 декабря 2015 г.	(491)	(24)	(17 129)	(854)	(1 162)	-	(19 660)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(4 439)	(347)	(1 747)	-	(6 540)
Выбытие	-	-	5 584	-	30	-	5 614
На 31 декабря 2016г.	(495)	(27)	(15 984)	(1 201)	(2 879)	-	(20 586)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2015 г.	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
На 31 декабря 2016г.	67	184	63 553	2 149	6 559	205	72 717

16. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка %	Срок по- га- шения	На 31 декабря 2016 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок по- га- шения	На 31 декабря 2015 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок по- га- шения	На 01 января 2015 г.
Внеоборотные									
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого внеоборотные	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оборотные									
Займы выданные	1,00%	2017 г.	132	2,00%	2016 г.	169 369	4,09%	2015 г.	271 269
Займы выданные	1,00%	до востре- бования	125 300	1,00%	до востре- бования	163 600	3,60%	до востре- бования	166 000
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	(132)	-	-	(138 485)	-	-	(208 635)
Итого оборотные	-	-	125 300	-	-	194 484	-	-	228 634
Итого предоставленные займы			125 300			194 484			228 634

Изменения в резерве под обесценение займов выданных представлены ниже:

На 1 января 2015 г.	(208 635)
Отчисления за период	(763)
Списанные суммы	70 913
Восстановлены неиспользованные резервы	-
На 31 декабря 2015 г.	(138 485)
Отчисления за период	(-)
Списано в течение периода	(138 353)
Восстановлены неиспользованные резервы	-
На 31 декабря 2016 г.	(132)

Займы выданные являются необеспеченными.

17. Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Не котируемые, не контролируемые инвестиции в долевые инструменты российских компаний, учитываемые по стоимости приобретения	-	-	350
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-
Итого прочие финансовые активы	-	-	350
Итого оборотные	-	-	-
Итого внеоборотные	-	-	350

18. Запасы

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Материалы и комплектующие	742 834	867 180	1 188 476
Незавершенное производство	265 709	272 055	230 582
Готовая продукция	54 844	54 423	48 181
Резерв под обесценение запасов	(68)	(21 418)	(4 855)
Товары для продажи	773	45	50
Итого	1 064 092	1 172 285	1 462 434

Изменения в резерве под обесценение запасов представлены ниже:

На 1 января 2015 г.	(4 855)
Отчисления за год	(21 418)
Списание резервов	4 855
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2015 г.	(21 418)
Отчисления за период	(68)
Списание резервов	21 418
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2016 г.	(68)

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

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2016г.	2015 г.
По незавершенному производству	(55)	(6 835)
По готовой продукции	(13)	(14 583)

Запасы в обороте балансовой стоимостью 153 792 тыс. рублей (2015: 138 413 тыс. рублей) переданы в залог по частично использованным кредитным линиям в ОАО «Сбербанк России».

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Торговые дебиторы	2 009 130	2 078 171	2 276 891
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим.25)	94	-	127
Прочие дебиторы	3 511	7 402	23 167
Дебиторская задолженность – обесценение	(455 066)	(465 668)	(326 673)
Итого	1 557 669	1 619 905	1 973 512
Авансы выданные	22 579	35 693	36 559
Авансы выданные - связанные стороны (Прим.25)	-	53 656	157 975
Авансы выданные – обесценение	-	-	(72)
Налоги, отличные от налога на прибыль	35 649	13 682	69 204
Итого	1 615 897	1 722 936	2 237 178

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 2015 г.	(326 745)	-	(326 745)
Начислено за период	(145 899)	-	(145 899)
Списано в течение года	6 645	-	6 645
Восстановление неиспользованных резервов	331	-	331
На 31 декабря 2015 г.	(465 668)	-	(465 668)
Начислено за период	(16 346)	-	(16 346)
Списано в течение периода	26 726	-	26 726
Восстановление неиспользованных резервов	222	-	222
На 31 декабря 2016 г.	(455 066)	-	(455 066)

Далее приведен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности (исключая предоплату и налоги) по состоянию на 31 декабря 2016г.:

	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 2016г.	1 557 669	1 089 991	212 853	28 081	802	398	225 544
31 декабря 2015г.	1 619 905	1 172 105	197 815	4 010	4 009	4 077	237 889
1 января 2015г.	1 973 512	1 238 834	251 076	17 550	1 127	237	464 688

20. Денежные средства

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Наличные денежные средства в кассе	493	338	383
Рублёвые расчетные счета	179 170	338 635	392 900
Расчетные счета в иностранной валюте	494	275	53 713
Переводы в пути	4 008	1 407	1 106
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 3-х месяцев	234 103	421 704	704 053
Итого	418 268	762 359	1 152 155

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 2015 г.	158	306 751
На 31 декабря 2015 г.	158	306 751
На 31 декабря 2016 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 2016 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2015 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 01 января 2015 г.
Долгосрочные									
Кредиты банков	13,07%	2019 г.	98 504	-	-	-	8,25%	2016 г.	11 790
Облигационный займ	-	-	-	-	-	-	13,04%	2016 г.	1 426 524
Итого долгосрочные	-	-	98 504	-	-	-	-	-	1 438 314
Краткосрочные									
Кредиты банков	10,16%	2017 г.	1 007 859	12,38%	2016 г.	362 580	14,06%	2015 г.	2 041 752
Облигационный займ	-	-	-	14,24%	2016 г.	1 650 277	13,04%	2015 г.	74 728
Займы от материнской компании (Прим.26)	0,1%	до востребования	139 500	0,1%	до востребования	151 000	0,1%	до востребования	280 500
Итого краткосрочные			1 147 359			2 163 857			2 396 980
Итого долго и краткосрочные			1 245 863			2 163 857			3 835 294

Информация по Займам и кредитам**Кредиты банков**

Краткосрочные кредиты предоставлены:

- ПАО «Сбербанк России» (кредитные линии) на пополнение оборотных средств обеспечены залогом ТМЦ (залоговая стоимость 153 792 тыс. руб.) и залогом оборудования (залоговая стоимость 332 464 тыс. руб.).
- «Банк ГПБ» (АО) на пополнение оборотных средств (без обеспечения).

Долгосрочные кредиты предоставлены:

- КБ «ВБРР» (АО) на закупку оборудования. Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 37 190 тыс. руб.).
- "Нацинвестпромбанк» (АО) для закупки оборудования, Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 10 426 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".

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 Банке «ВБРР» (АО) объемом 1 200 000 тыс. руб., открытая неиспользованная кредитная линия в Банке «ГПБ» (АО) объемом 854 700 тыс. руб., открытая кредитная линия в ПАО Сбербанк объемом 2 000 000 тыс. руб., с неиспользованным лимитом в размере 1 140 500 тыс. рублей, обеспеченная залогом ТМЦ и оборудования.

23. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2015 г.	96 277
Начислено	115 934
Использовано	(122 294)
На 31 декабря 2015 г.	89 917
Начислено	65 804
Использовано	(55 976)
На 31 декабря 2016 г.	99 745

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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Торговые кредиторы	750 175	765 651	586 464
Торговые кредиторы - связанные стороны	494 152	324 467	300 919
Авансы полученные	33 198	23 138	21 804
Прочие кредиторы	24 681	22 772	19 850
Кредиторская задолженность перед персоналом	86 337	59 657	62 607
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	31 030	37 181	42 379
Итого	1 419 573	1 232 866	1 034 023

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 26.

25. Произведенные и объявленные распределения прибыли между акционерами

	2016 г.	2015 г.
Объявленные и выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям:	-	-
Окончательные дивиденды за 2011-2012 годы: 600,00 руб. за акцию	95 036	-

26. 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	2016 г.	2015 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	191 543	383 759
Сельскохозяйственное ЗАО "Ленинское"	152	656
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	3 562 596	3 443 603
ЗАО по свиноводству «Владимирское»	2	23 121
ООО «Макстер»	3 462	2
ИТОГО	3 757 755	3 851 141
Реализация готовой продукции связанным сторонам:	2016 г.	2015 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	335	43
ЗАО по свиноводству «Владимирское»	877	58
ООО «Макстер»	10 678	5 791
ИТОГО	11 890	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 2016г.	На 31 декабря 2015г.	На 01 января 2015г.	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015г.	На 01 января 2015г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	-	328 663	324 413	300 822
ООО "Знаменский СГЦ"	-	-	127	165 281	-	-
ООО «Макстер»	94	-	-	208	-	-
СЗАО "Ленинское"	-	-	-	-	54	97
Итого	94	-	127	494 152	324 467	300 919

Связанная сторона	Авансы, выданные связанным сторонам Компанией			Авансы, полученные Компанией от связанных сторон		
	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015г.	На 01 января 2015г.	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015г.	На 01 января 2015г.
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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
ООО «Интеринвест»	-	9 200	38 250

Займы от связанных сторон

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	139 500	151 000	280 500

Вознаграждение ключевого руководящего состава

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

Показатель	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и отпускные	14 423	15 840
Страховые платежи	2 754	3 039
Итого	17 177	18 879

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2016 год				
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Выплата дивидендов	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	995	(618)	(83 162)	-	(4 320)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	102	-	-	-	-
ООО «Интеринвест»	-	-	-	364	-

Связанная сторона	2015 год				
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Выплата дивидендов	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	30 974	(461)	-	-	(239)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	1 001	-	-	-	-
ООО «Интеринвест»	-	-	-	2 299	-

Обеспечения выданные

Связанная сторона, за которую выдано обеспечение, внесен залог	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	-	-	4 033 000

27. 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 "стопроцентного" 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.

28. Управление финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

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

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

	Изменение курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2016 г.	+20%	16 128	12 903
	-20%	(16 128)	(12 903)
31 декабря 2015 г.	+20%	(9 178)	(7 343)
	-20%	9 178	7 343
31 декабря 2014 г.	+20%	3 158	2 526
	-20%	(3 158)	(2 526)

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2016 г.	+20%	(2 503)	(2 002)
	-20%	2 503	2 002
31 декабря 2015 г.	+20%	(16 096)	(12 877)
	-20%	16 096	12 877
31 декабря 2014 г.	+20%	(10 490)	(8 392)
	-20%	10 490	8 392

* - 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», ЗАО "Торговый дом «Перекресток», ООО "Урал М Ком", 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» - 12,7 % (в 2015 году -11,3%), ООО "Урал М Ком" – 6,0% (в 2015 году-7,5%), ООО «Лента – 8,5% (в 2015 году-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.

Управление кредитным риском, обусловленным финансовой деятельностью Компании, включая депозиты в банках, валютные операции и прочие финансовые инструменты, осуществляется Казначейством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Концентрация кредитного риска в отношении контрагентов составила: КБ "ВБРР" (АО) – 10,36 % (2015 год: 0%), ОАО "Сбербанк России" – 6,73 % (2015: 4,47%), ОАО "Черкизовский молочный завод" – 5,96 % (2015: 6,35%), «Нацинвестпромбанк» (АО)– 0 % (2015 год: 13,89 %).

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 2016 г.							
Финансовые активы:							
Денежные средства	-	380 920	37 348	-	-	-	418 268
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 107 345	448 289	2 035	-	-	1 557 669
Предоставленные займы	125 300	-	-	-	-	-	125 300
Итого активы	125 300	1 488 265	485 637	2 035	-	-	2 101 237
Финансовые обязательства:							
Кредиты и займы	139 500	9 619	18 556	1 063 445	113 309	-	1 344 429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 031 611	323 405	329	-	-	1 355 345
Резервы	99 745	-	-	-	-	-	99 745
Итого обязательства	239 245	1 041 230	341 961	1 063 774	113 309	-	2 799 519
Разрыв ликвидности	(113 945)	447 035	143 676	(1 061 739)	(113 309)	-	(698 282)
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)
01 января 2015 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)

29. 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 13% 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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 01 января 2015 г.
Займы и кредиты	1 245 863	2 163 857	3 835 294
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(418 268)	(762 359)	(1 152 155)
Чистая задолженность	827 595	1 401 498	2 683 139
Капитал	6 322 442	6 315 452	6 241 937
Коэффициент финансового рычага	13,09%	22,19%	43,00%

По сравнению с прошлыми периодами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Компания не имеет финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует исходные данные, относящиеся к трем уровням, согласно классификации МСФО (IFRS) 13:

Исходные данные 1 уровня – это формирующиеся на активных рынках котировки по идентичным активам или обязательствам, к которым Компания имеет доступ на дату оценки.

Исходные данные 2 уровня – это прямо или косвенно наблюдаемые данные, которые при этом не относятся к данным 1 уровня.

Исходные данные 3 уровня – это ненаблюдаемые исходные данные.

При этом, в зависимости от обстоятельств, для определения справедливой стоимости могут использоваться различные способы оценки, включая рыночный, доходный или затратный.

Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливо й стоимости
	31.12.2016			31.12.2015		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости						
Денежные средства	418 268	418 268	1	762 359	762 359	1
Предоставленные займы	125 300	125 300	3	194 484	194 484	3
Торговая и прочая дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги)	1 557 669	1 557 669	2	1 619 905	1 619 905	2
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости						

Кредиты и займы	1 245 863	1 246 210	3	2 163 857	2 163 857	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность (исключая полученные авансы и налоги)	1 355 345	1 355 345	2	1 172 547	1 172 547	2
Резервы	99 745	99 745	2	89 917	89 917	2

Справедливая стоимость финансовых обязательств, отнесенных к уровню 3 выше, определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

31. Учет государственных субсидий.

В отчетном периоде ЗАО «Микояновский мясокомбинат» получило 6 091 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.

32. События после отчетного периода

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.