

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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	26
5. Себестоимость продаж	26
6. Коммерческие расходы	26
7. Административные расходы	26
8. Прочие прибыли и убытки	27
9. Финансовые доходы	27
10. Затраты по финансированию	27
11. Налог на прибыль	27
12. Прибыль на акцию	28
13. Основные средства	29
14. Инвестиционная недвижимость	29
15. Нематериальные активы	30
16. Предоставленные займы	30
17. Запасы	31
18. Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
19. Денежные средства	32
20. Уставный капитал	32
21. Займы и кредиты	33
22. Резервы	33
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
24. Произведенные и объявленные распределения прибыли между акционерами	34
25. Операции со связанными сторонами	34
26. Условные и договорные обязательства	35
27. Управление финансовыми рисками	37
28. Управление капиталом	40
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
30. Учет государственных субсидий	41
31. События после отчетного периода	41



АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ

МКПЦ

115088, г. Москва, ул. Шарикоподшипниковская, д. 1
Тел.: +7 (495) 201-02-20, mkpcn@mkpcn.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора

Акционерам закрытого акционерного общества «Микояновский мясокомбинат»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности закрытого акционерного общества «Микояновский мясокомбинат» (ОГРН 1027739019934, 109316, г. Москва, ул. Талалихина, д. 41, стр. 14), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчета о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 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 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 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

Аудиторская организация:

ООО «Международный консультативно-правовой центр»,

ОГРН 1157746177929 от 11.03.2015 г.,

115088, г. Москва, ул. Шарикоподшипниковская, д. 1, эт. 3, пом. V, ком. 6,

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС),

ОРНЗ 11606074503

«28» апреля 2018 года

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

в тыс. руб.	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от продаж	4	12 051 747	12 283 223
Себестоимость продаж	5	(10 506 019)	(10 357 243)
Валовая прибыль		1 545 729	1 925 980
Коммерческие расходы	6	(948 621)	(1 352 098)
Административные расходы	7	(289 968)	(269 007)
Прочие прибыли и убытки	8	(108 254)	(39 455)
Финансовые доходы	9	21 273	18 526
Затраты по финансированию	10	(70 252)	(134 431)
Прибыль до налогообложения		149 906	149 515
Налог на прибыль	11	(41 063)	(47 489)
Прибыль за период		108 843	102 026
Итого совокупный доход за период		108 843	102 026
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная	12	0,69	0,65

Демин Н.Я.

Генеральный директор

28.04.2018



Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016	На 01 января 2016
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	6 535 412	6 674 107	6 750 972
Инвестиционная недвижимость	14	27 680	28 112	28 545
Нематериальные активы	15	76 999	72 717	73 590
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		238	3 502	986
		6 640 329	6 778 438	6 854 093
Оборотные активы				
Запасы	17	1 259 387	1 064 092	1 172 285
Предоставленные займы	16	109 200	125 300	194 484
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 519 779	1 615 897	1 722 936
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		60 415	64 677	67 939
Денежные средства и краткосрочные депозиты	19	898 709	418 268	762 359
		3 847 490	3 288 234	3 920 003
Итого активы		10 487 819	10 066 672	10 774 096
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20	306 751	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		6 124 534	6 015 691	6 008 701
Итого капитал		6 431 285	6 322 442	6 315 452
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	21	174 004	98 504	-
Отложенные налоговые обязательства	11	950 232	979 049	972 004
		1 124 236	1 077 553	972 004
Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты	21	1 130 428	1 147 359	2 163 857
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 713 023	1 419 573	1 232 866
Резервы	22	88 847	99 745	89 917
		2 932 298	2 666 677	3 486 640
Итого обязательства		4 056 534	3 744 230	4 458 644
Итого капитал и обязательства		10 487 819	10 066 672	10 774 096

Демин Н.Я.

Генеральный директор

28.04.2018

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	306 751	6 008 701	6 315 452
Прибыль за год	-	102 026	102 026
Итого совокупный доход	-	102 026	102 026
Дивиденды, выплаченные денежными средствами	-	(95 036)	(95 036)
На 31 декабря 2016 г.	306 751	6 015 691	6 322 442
Прибыль за год	-	108 843	108 843
Итого совокупный доход	-	108 843	108 843
На 31 декабря 2017 г.	306 751	6 124 534	6 431 285

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

в тыс. руб.	Прим.	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		149 906	149 515
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с денежными потоками:			
Амортизация основных средств		228 936	237 754
Амортизация нематериальных активов		7 951	6 540
Амортизация инвестиционной недвижимости		432	433
Списание запасов до чистой цены реализации		529	68
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		1 098	(603)
Оприходовано по инвентаризации основных средств		(1 817)	-
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ		(3 499)	(13 116)
Убыток от уступки прав требования долга		-	18 684
Списание дебиторской задолженности		1 210	3 745
Изменение резерва по дебиторской задолженности		124 022	16 124
Изменение резерва на оплату отпусков		(10 898)	9 828
Списание кредиторской задолженности		(30 383)	(149)
Корректировка кредитов полученных по справедливой стоимости		727	1 727
Процентные доходы		(21 273)	(18 526)
Процентные расходы		70 252	134 431
Итого:		367 287	396 940
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		517 193	546 455
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(192 325)	121 241
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(29 114)	87 170
Увеличение кредиторской задолженности		328 997	178 187
Итого:		107 558	386 598
Уплаченный налог на прибыль		(65 619)	(37 184)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		559 132	895 869
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		739	773
Покупка основных средств		(92 426)	(154 639)
Покупка нематериальных активов		(11 967)	(5 932)
Возврат займов		16 100	47 500
Проценты полученные		21 273	18 526
Продажа финансовых вложений		-	3 000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(66 281)	(90 772)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		4 515 889	6 892 705
Выплаты по займам и кредитам		(4 454 846)	(7 718 291)
Проценты уплаченные		(86 126)	(234 657)
Поступления субсидии		12 673	6 091
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(95 036)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(12 410)	(1 149 188)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		480 441	(344 091)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	418 268	762 359
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	898 709	418 268

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 2017 года (87,51% на 31 декабря 2016 г.). Конечным бенефициаром является Н.Я.Демин.

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

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

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип исторической стоимости

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

Заявление о соответствии

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

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Компания

предоставила информацию как за текущий, так и за предшествующий сравнительный период в Примечании 27.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Компания применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы) как предназначенная для продажи.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как у Компании нет долей участия в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации.

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

Стандарты и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу на отчетную дату, перечислены ниже. Компания предполагает применить эти стандарты, если они применимы, с даты их вступления в силу.

Стандарт/интерпретация

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 2 Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»	1 января 2018 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	1 января 2019 г.
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»	дата будет определена КМСФО

Ожидается, что применение новых и измененных стандартов не окажет влияния на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, кроме нововведений указанных ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. Компания осуществила оценку влияния МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в 2018 году, когда Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9:

(а) Классификация и оценка

Компания не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. У Компании есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, поэтому они будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(б) Обесценение

К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, будут применяться требования по обесценению МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания будет применять упрощенный подход и отразит ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. В целом руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения; при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или

модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Компания планирует использовать вариант модифицированного ретроспективного применения нового стандарта и признать кумулятивный эффект от первоначального применения с требуемой даты вступления в силу.

Компания признает выручку в основном от оптовой продажи своим покупателям, у Компании нет программ лояльности и специфических гарантий, поэтому за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

На 31 декабря 2017 года у Компании были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 1 512 431 (Примечание 26). МСФО (IAS) 17 не требует признания активов в форме права пользования или обязательства по будущим платежам в отношении этих договоров аренды, вместо этого, определенная информация в отношении договорных обязательств по операционной аренде раскрыта в Примечании 26. Предварительный анализ показывает, что эти соглашения будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS)

16, соответственно Компания отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении этих договоров. Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности Компании, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого.

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

и) 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 основным 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

	2017 г.	2016 г.
Выручка от продажи продукции	11 977 859	12 226 608
Выручка от продажи товаров	36 728	12 258
Выручка от оказания услуг	13 464	17 664
Прочая выручка	23 696	26 693
	12 051 747	12 283 223

5. Себестоимость продаж

	2017 г.	2016 г.
Сырье и материалы	(8 511 388)	(8 468 557)
Расходы на оплату труда	(912 605)	(919 164)
Затраты на энергоресурсы	(276 457)	(255 087)
Амортизация основных средств	(162 321)	(171 948)
Обслуживание и ремонт	(255 349)	(211 457)
Расходы по операционной аренде	(43 986)	(36 677)
Себестоимость реализованных товаров	(29 971)	(9 919)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(36 711)	(37 202)
Укладка/упаковка/перемещение грузов	(159 282)	(144 686)
Транспортно-экспедиционные услуги сторонних организаций	(66 424)	(68 087)
Прочие и накладные расходы	(64 054)	(49 225)
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	12 529	14 766
	(10 506 019)	(10 357 243)

6. Коммерческие расходы

	2017 г.	2016 г.
Маркетинг и реклама	(37 761)	(475 601)
Расходы на оплату труда	(361 159)	(352 530)
Транспортные расходы - сторонние организации	(248 362)	(232 696)
Страхование	(51 803)	(51 908)
Амортизация основных средств	(50 089)	(50 193)
Горюче-смазочные материалы	(24 173)	(24 110)
Упаковка	(59 944)	(55 112)
Затраты на энергоресурсы	(16 149)	(14 273)
Обслуживание и ремонт	(18 940)	(18 159)
Прочие материалы	(25 023)	(21 729)
Погрузо-разгрузочные работы	(30 710)	(27 274)
Прочие расходы на продажу	(24 508)	(28 513)
	(948 621)	(1 352 098)

7. Административные расходы

	2017 г.	2016 г.
Расходы на оплату труда	(207 108)	(187 476)
Амортизация основных средств	(16 526)	(15 612)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(12 910)	(16 979)
Обслуживание и ремонт	(14 647)	(13 374)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(13 050)	(10 591)
Амортизация нематериальных активов	(4 719)	(4 449)
Горюче-смазочные материалы	(5 251)	(3 093)
Затраты на энергоресурсы	(4 678)	(4 832)
Прочие административные расходы	(11 079)	(12 601)
	(289 968)	(269 007)

8. Прочие прибыли и убытки

	2017 г.	2016 г.
Чистые курсовые разницы	(7 196)	9 904
Списание кредиторской задолженности	30 383	149
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	8 380	6 209
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	(727)	(1 727)
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(124 022)	(16 124)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	3 748	4 435
Списание дебиторской задолженности	(1 210)	(3 745)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств	(1 098)	603
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(7 821)	(14 119)
Штрафы по хозяйственным договорам	(7 505)	(10 549)
Прочее	(1 186)	(14 491)
	(108 254)	(39 455)

9. Финансовые доходы

	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по расчетным счетам и банковским депозитам	20 105	16 689
Процентные доходы по займам выданным	1 168	1 473
Процентные доходы по займам выданным - связанные стороны	-	364
	21 273	18 526

10. Затраты по финансированию

	2017 г.	2016 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(82 785)	(136 202)
Расходы по процентам связанные стороны	(140)	(4 320)
Субсидия по процентам	12 673	6 091
	(70 252)	(134 431)

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2017 г.	2016 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	69 880	34 784
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	5 660
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(28 817)	7 045
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	41 063	47 489

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

	2017 г.	2016 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	149 906	149 515
Расчетная величина налога по ставке 20%	29 981	29 903
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	5 660
<u>Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:</u>		
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	11 082	11 926
Расходы по налогу на прибыль	41 063	47 489

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Отчет о совокупном доходе	
	На 31/12/2017	На 31/12/2016	На 01/01/2016	2017 г.	2016 г.
Основные средства	(1 067 546)	(1 083 103)	(1 100 897)	(15 557)	(17 794)
Инвестиционная недвижимость	(5 250)	(5 334)	(5 417)	(84)	(83)
Нематериальные активы	(11 259)	(11 754)	(12 030)	(495)	(276)
Запасы	50	(290)	3 855	(340)	4 145
Предоставленные краткосрочные займы	-	26	27 697	26	27 671
Торговая и прочая дебиторская задолженность	114 873	94 167	95 302	(20 706)	1 135
Долгосрочные займы и кредиты	277	276	-	(1)	(276)
Краткосрочные займы и кредиты	-	-	(43)	-	(43)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	603	6 762	1 681	6 159	(5 081)
Резервы	18 020	20 201	17 848	2 181	(2 353)
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль				(28 817)	7 045
Чистые отложенные налоговые обязательства	(950 232)	(979 049)	(972 004)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(979 049)	(972 004)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	28 817	(7 045)
Остаток на 31 декабря	(950 232)	(979 049)

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:

	2017	2016
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	108 843	102 026
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,69	0,65

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 2016 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
Поступление	-	-	-	-	-	-	92 078	92 078
Ввод в эксплуатацию	-	10 807	1 946	81 076	11 876	-	(105 705)	-
Выбытие	-	-	(4 378)	(35 589)	(4 782)	(1 265)	-	(46 014)
На 31 декабря 2017 г.	508 035	6 210 565	116 917	2 693 782	171 233	25 967	6 903	9 733 402
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2016 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
На 31 декабря 2016 г.	-	(506 241)	(65 323)	(2 295 697)	(119 490)	(26 480)	-	(3 013 231)
Амортизационные отчисления	-	(101 336)	(4 680)	(108 301)	(14 434)	(185)	-	(228 936)
Выбытия	-	-	2 977	35 534	4 401	1 265	-	44 177
На 31 декабря 2017 г.	-	(607 577)	(67 026)	(2 368 464)	(129 523)	(25 400)	-	(3 197 990)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2016 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
На 31 декабря 2017 г.	508 035	5 602 988	49 891	325 318	41 710	567	6 903	6 535 412

Активы в залоге

По состоянию на 31.12.2017 г.:

- оборудование балансовой стоимостью 153 046 тыс. руб. передано в залог ПАО «Сбербанк России»
- Оборудование балансовой стоимостью 94 650 тыс. руб. передано в залог КБ «ВБРР» (АО)
- Оборудование балансовой стоимостью 33 354 тыс. руб. передано в залог "Нацинвестпромбанк» (АО).

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).

14. Инвестиционная недвижимость

	Здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2016 г.	30 264
Поступление	-
На 31 декабря 2016 г.	30 264
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2017 г.	30 264
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2016 г.	(1 719)
Амортизационные отчисления за год	(433)
На 31 декабря 2016 г.	(2 152)
Амортизационные отчисления за год	(432)
На 31 декабря 2017 г.	(2 584)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	

На 01 января 2016 г.	28 545
На 31 декабря 2016 г.	28 112
На 31 декабря 2017 г.	27 680

Расходы по амортизации в размере 432 тыс. руб. (в 2016 г. 433 тыс. руб.) были включены в состав статьи «Себестоимость продаж» Отчета о совокупном доходе и отражены в составе строки «Прочие и накладные расходы» в Примечании 6.

	2017 г.	2016 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	438	3 677
Прямые расходы от сдачи в аренду	(2 951)	(3 133)

15. Нематериальные активы

	Вебсайт Компан ни	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риальн ые активы в разрабо тке	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2016 г.	562	211	83 925	812	7 108	632	93 250
Поступление	-	-	1 196	-	3 912	559	5 667
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	986	(986)	-
Выбытие	-	-	(5 584)	-	(30)	-	(5 614)
На 31 декабря 2016г.	562	211	79 537	812	11 976	205	93 303
Поступление	-	-	8 127	-	3 742	364	12 233
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	569	(569)	-
Выбытие	-	-	(849)	-	(1 487)	-	(2 336)
На 31 декабря 2017г.	562	211	86 815	812	14 800	-	103 200
АМОТИЗАЦИЯ:							
На 1 января 2016 г.	(491)	(24)	(17 129)	(88)	(1 928)	-	(19 660)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(4 439)	(186)	(1 908)	-	(6 540)
Выбытие	-	-	5 584	-	30	-	5 614
На 31 декабря 2016 г.	(495)	(27)	(15 984)	(274)	(3 806)	-	(20 586)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(4 971)	(113)	(2 860)	-	(7 951)
Выбытие	-	-	849	-	1 487	-	2 336
На 31 декабря 2017г.	(499)	(30)	(20 106)	(387)	(5 179)	-	(26 201)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2016 г.	71	187	66 796	724	5 180	632	73 590
На 31 декабря 2016г.	67	184	63 553	538	8 170	205	72 717
На 31 декабря 2017г.	63	181	66 709	425	9 621	-	76 999

Расходы по амортизации в размере 7 950 тыс. руб. (в 2016 г. 6 540 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, коммерческих и административных расходов Отчета о совокупном доходе.

16. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 31 декабря 2017 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 31 декабря 2016 г.	Эффек- тивная ставка %	Срок пога- шения	На 01 января 2016 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
Займы выданные	1,00%	до востре- бования	109 200	1,00%	до востре- бования	125 300	1,00%	до востре- бования	163 600
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	-	-	-	(132)	-	-	(138 485)
Итого оборотные	-	-	109 200	-	-	125 300	-	-	194 484
Итого предоставленные займы			109 200			125 300			194 484

Изменения в резерве под обесценение займов выданных представлены ниже:

На 1 января 2016 г.	(138 485)
Отчисления за период	(-)
Списанные суммы	138 353
Восстановлены неиспользованные резервы	-
На 31 декабря 2016 г.	(132)
Отчисления за период	(-)
Списано в течение периода	132
Восстановлены неиспользованные резервы	-
На 31 декабря 2017 г.	-

Займы выданные являются необеспеченными.

17. Запасы

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
Материалы и комплектующие	924 953	742 834	867 180
Незавершенное производство	253 677	265 709	272 055
Готовая продукция	79 925	54 844	54 423
Резерв под обесценение запасов	(529)	(68)	(21 418)
Товары для продажи	1 361	773	45
Итого	1 259 387	1 064 092	1 172 285

Изменения в резерве под обесценение запасов представлены ниже:

На 1 января 2016 г.	(21 418)
Отчисления за год	(68)
Списание резервов	21 418
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2016 г.	(68)
Отчисления за период	(529)
Списание резервов	68
Восстановление резервов	-
На 31 декабря 2017 г.	(529)

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

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2017г.	2016 г.
По незавершенному производству	(196)	(55)
По готовой продукции	(333)	(13)

Запасы в обороте балансовой стоимостью 153 792 тыс. рублей (в 2016 г. 153 792 тыс. рублей) переданы в залог по частично использованным кредитным линиям в ОАО «Сбербанк России».

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
Торговые дебиторы	1 722 245	2 009 130	2 078 171
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим.25)	711	94	-
Прочие дебиторы	6 672	3 511	7 402
Дебиторская задолженность – обесценение	(573 276)	(455 066)	(465 668)
Итого	1 156 352	1 557 669	1 619 905
Авансы выданные	13 729	22 579	35 693

Авансы выданные - связанные стороны (Прим.25)	278 274	-	53 656
Авансы выданные – обесценение	-	-	-
Налоги, отличные от налога на прибыль	71 424	35 649	13 682
Итого	1 519 779	1 615 897	1 722 936

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 обесцененная	Коллективно обесцененная	Итого
На 1 января 2016 г.	(465 668)	-	(465 668)
Начислено за период	(16 346)	-	(16 346)
Списано в течение года	26 726	-	26 726
Восстановление неиспользованных резервов	222	-	222
На 31 декабря 2016 г.	(455 066)	-	(455 066)
Начислено за период	(194 592)	-	(194 592)
Списано в течение периода	5 812	-	5 812
Восстановление неиспользованных резервов	70 570	-	70 570
На 31 декабря 2017 г.	(573 276)	-	(573 276)

Далее приведен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности (исключая предоплату и налоги) по состоянию на 31 декабря 2017г.:

	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 2017г.	1 156 352	943 543	116 951	44 847	25 258	501	25 252
31 декабря 2016г.	1 557 669	1 089 991	212 853	28 081	802	398	225 544
1 января 2016г.	1 619 905	1 172 105	197 815	4 010	4 009	4 077	237 889

19. Денежные средства

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
Наличные денежные средства в кассе	337	493	338
Рублёвые расчетные счета	359 560	179 170	338 635
Расчетные счета в иностранной валюте	518	494	275
Переводы в пути	5 749	4 008	1 407
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 3-х месяцев	532 545	234 103	421 704
Итого	898 709	418 268	762 359

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 банка, установленной для депозитов до востребования.

20. 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 2016 г.	158	306 751
На 31 декабря 2016 г.	158	306 751
На 31 декабря 2017 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.

21. Займы и кредиты

	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2017 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2016 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 01 января 2016 г.
Долгосрочные									
Кредиты банков	11,63%	2019 г.	174 004	13,07%	2019 г.	98 504	-		-
Итого долгосрочные	-		174 004	-		98 504	-		-
Краткосрочные									
Кредиты банков	1,51%	2018 г.	990 928	10,16%	2017 г.	1 007 859	12,38%	2016 г.	362 580
Облигационный займ	-		-	-		-	14,24%	2016 г.	1 650 277
Займы от материнской компании (Прим.26)	0,1%	до востребования	139 500	0,1%	до востребования	139 500	0,1%	до востребования	151 000
Итого краткосрочные			1 130 428			1 147 359			2 163 857
Итого долго и краткосрочные			1 304 432			1 245 863			2 163 857

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 69 088 тыс. руб.).
- "Нацинвестпромбанк" (АО) для закупки оборудования, Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 19 265 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. 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 кредитная линия в Банке «ГПБ» (АО) с неиспользованным лимитом 10 000 тыс. руб., открытые кредитные линия в ПАО Сбербанк объемом 2 000 000 тыс. руб., с неиспользованным лимитом в размере 2 000 000 тыс. рублей, обеспеченные залогом ТМЦ и оборудования.

22. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2016 г.	89 917
Начислено	65 804
Использовано	(55 976)
На 31 декабря 2016 г.	99 745
Начислено	114 733
Использовано	(125 631)
На 31 декабря 2017 г.	88 847

Оплата отпусков

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

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
Торговые кредиторы	575 397	750 175	765 651
Торговые кредиторы - связанные стороны	954 019	494 152	324 467
Авансы полученные	22 469	33 198	23 138
Прочие кредиторы	19 321	24 681	22 772
Кредиторская задолженность перед персоналом	88 374	86 337	59 657
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	53 443	31 030	37 181
Итого	1 713 023	1 419 573	1 232 866

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока. Прочая кредиторская задолженность, в основном, представлена расчетами по страхованию, является беспроцентной и обычно погашается в течение шести месяцев. Информация по задолженности перед связанными сторонами представлена в Примечании 25.

24. Произведенные и объявленные распределения прибыли между акционерами

	2017 г.	2016 г.
Объявленные и выплаченные дивиденды по обыкновенным акциям:	-	-
Окончательные дивиденды за 2011-2012 годы: 600,00 руб. за акцию	-	95 036

25. Операции со связанными сторонами

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

Информация об операциях Компании со связанными сторонами раскрывается ниже.

Торговые операции

Покупка товаров у связанных сторон	2017 г.	2016 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	312 225	191 543
Сельскохозяйственное ЗАО "Ленинское"	-	152
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	3 991 046	3 562 596
ООО «Макстер»	-	3 462
ИТОГО	4 303 271	3 757 753
Реализация готовой продукции связанным сторонам:	2017 г.	2016 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	335
ООО «Макстер»	18 143	10 678
ИТОГО	18 143	11 013

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 2017г.	На 31 декабря 2016г.	На 01 января 2016г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.	На 01 января 2016г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	-	319 095	328 663	324 413
ООО "Знаменский СГЦ"	186	-	-	634 924	165 281	-
ООО «Макстер»	525	94	-	-	208	-
СЗАО "Ленинское"	-	-	-	-	-	54
Итого	711	94	-	954 019	494 152	324 467

Связанная сторона	Авансы, выданные связанным сторонам Компанией			Авансы, полученные Компанией от связанных сторон		
	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.	На 01 января 2016г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.	На 01 января 2016г.
ООО "Макстер"	-	-	-	-	-	5
ООО "Знаменский СГЦ"	278 274	-	53 656	-	-	-
Итого	278 274	-	53 656	-	-	5

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
ООО «Интеринвест»	-	-	9 200

Займы от связанных сторон

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	139 500	139 500	151 000

Вознаграждение ключевого руководящего состава

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

Показатель	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и отпускные	15 539	14 423
Страховые платежи	3 099	2 754
Итого	18 638	17 177

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2017 год				
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Выплата дивидендов	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	995	(328)	-	-	(140)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	724	-	-	-	-

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)	-	(4 321)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	102	-	-	-	-
ООО «Интеринвест»	-	-	-	364	-

26. Условные и договорные обязательства

Условные обязательства

Ведение бизнеса в Российской Федерации

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

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

Для снижения негативного влияния данных факторов и сохранения своей доли рынка Компания активно использует торговые марки, проводит политику четкого брендинга по

ценовым сегментам и ведет работу по росту стоимости брендов, а также расширяет свой ассортимент для создания "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 собственного свиноводческого предприятия, входящего в холдинг «Эксима» - ООО «Знаменский СГЦ».

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

Условные обязательства по будущей операционной аренде.

Компания имеет обязательства по нескольким заключенным договорам операционной аренды земельных участков на срок от 25 до 50 лет.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения по состоянию:

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
В течение одного года	32 466	25 699
Свыше одного года, но не более пяти лет	129 864	102 796
Свыше пяти лет	1 350 101	1 092 327
ИТОГО	1 512 431	1 220 822

27. Управление финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

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

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

	Изменение курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2017 г.	+20%	17 449	13 959
	-20%	(17 449)	(13 959)
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

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2017 г.	+20%	(7 464)	(5 971)
	-20%	7 464	5 971
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

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

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

Кредитный риск

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

Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженностей большого числа клиентов Компании, которые относятся в основном к регионам европейской части России. Компания постоянно оценивает качество дебиторской задолженности. За исключением ООО «Балт М Ком», ООО "Урал М Ком", ООО «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» - 7,6 % (в 2016 году -12,7%), ООО "Урал М Ком" – 5,7% (в 2016 году-6,0%), ООО «Лента – 6,8 % (в 2016 году-8,5%). Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на 31 декабря 2017 г. 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) – 6,3 % (2016 год: 10,36%), ОАО "Сбербанк России" – 25,6 % (2016 год: 6,73%), ОАО "Черкизовский молочный завод" – 5,1 % (2016 год: 5,96%), «Газпромбанк» (АО)– 7,5 % (2016 год: 0,0 %).

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 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	> 5 лет	Итого
31 декабря 2017 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	-	899 974	-	-	-	899 974
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 154 317	2 035	-	-	1 156 352
Предоставленные займы	109 200	-	-	-	-	109 200
Итого активы	109 200	2 054 291	2 035	-	-	2 165 526
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	139 500	8 640	1 011 529	183 885	-	1 343 554
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 633 891	3 220	-	-	1 637 111
Резервы	67 926	-	-	-	-	67 926
Итого обязательства	207 426	1 642 531	1 014 749	183 885	-	3 048 591
Разрыв ликвидности	(98 226)	411 760	(1 012 714)	(183 885)	-	(883 065)
31 декабря 2016 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	-	418 268	-	-	-	418 268
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 555 634	2 035	-	-	1 557 669
Предоставленные займы	125 300	-	-	-	-	125 300
Итого активы	125 300	1 973 902	2 035	-	-	2 101 237
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	139 500	28 175	1 063 445	113 309	-	1 344 429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 355 016	329	-	-	1 355 345
Резервы	75 010	-	-	-	-	75 010
Итого обязательства	214 510	1 383 191	1 063 774	113 309	-	2 774 784
Разрыв ликвидности	(89 210)	590 711	(1 061 739)	(113 309)	-	(673 547)
01 января 2016 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	-	762 359	-	-	-	762 359
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 617 850	2 055	-	-	1 619 905
Предоставленные займы	163 600	153	31 080	-	-	194 833
Итого активы	163 600	2 380 362	33 135	-	-	2 577 097
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	151 000	1 680 942	392 721	-	-	2 224 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 172 332	215	-	-	1 172 547
Резервы	68 743	-	-	-	-	68 743
Итого обязательства	219 743	2 853 274	392 936	-	-	3 465 953
Разрыв ликвидности	(56 143)	(472 912)	(359 801)	-	-	(888 856)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2017 г.	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Реклассифици- ровано как краткосрочная часть	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные займы и кредиты	1 147 359	(84 142)	66 857		354	1 130 428
Долгосрочные займы и кредиты	98 504	59 059	16 068	727	(354)	174 004
Итого обязательства от финансовой деятельности	1 245 863	(25 083)	82 925	727	-	1 304 432

	1 января 2016 г.	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Реклассифици- ровано как краткосрочная часть	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы и кредиты	2 163 857	(1 148 800)	131 728	-	574	1 147 359
Долгосрочные займы и кредиты	-	88 557	8 794	1 727	(574)	98 504
Итого обязательства от финансовой деятельности	2 163 857	(1 060 243)	140 522	1 727	-	1 245 863

28. Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности, в то же время, обеспечивая максимальные доходы ее собственников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов. Руководство Компании регулярно отслеживает структуру капитала, и в частности, стоимость капитала и риски, связанные с каждой статьей капитала. Компания управляет структурой капитала с помощью таких действий, как выплаты дивидендов, увеличение уставного капитала, увеличение или погашение долговых обязательств.

Подобно другим компаниям в данном сегменте бизнеса, руководство Компании отслеживает изменение капитала, рассчитывая коэффициент финансового рычага. Целевое значение коэффициента, рассчитываемого как отношение чистой задолженности к капиталу, должно быть не выше 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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 01 января 2016 г.
Займы и кредиты	1 304 432	1 245 863	2 163 857
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(898 709)	(418 268)	(762 359)
Чистая задолженность	405 723	827 595	1 401 498
Капитал	6 431 285	6 322 442	6 315 452
Коэффициент финансового рычага	6,3%	13,09%	22,19%

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

29. 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 справедливой стоимости
	31.12.2017			31.12.2016		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости						
Денежные средства	898 709	898 709	1	418 268	418 268	1
Предоставленные займы	109 200	109 200	2	125 300	125 300	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги)	1 156 352	1 156 352	2	1 557 669	1 557 669	2
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости						
Кредиты и займы	1 304 432	1 308 631	3	1 245 863	1 246 210	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность (исключая полученные авансы и налоги)	1 637 111	1 637 111	2	1 355 345	1 355 345	2
Резервы	67 926	67 926	2	75 010	75 010	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.

30. Учет государственных субсидий.

В 2017 году Обществом получено 12 673 тыс. руб. (в 2016 г. – 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 «Москва – город для бизнеса и инноваций» на 2016-2018 гг.

Условие предоставления субсидии являлось приобретение производственного оборудования. Данное условие было выполнено. Государственные субсидии относятся сразу на доходы отчетного периода, так как расходы на уплату процентов по кредитам признаются в составе расходов отчетного периода.

В отчетности полученные субсидии уменьшают проценты, признанные в составе затрат по финансированию.

31. События после отчетного периода

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.