

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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	14
4. Выручка	23
5. Себестоимость продаж.....	23
6. Коммерческие расходы	23
7. Административные расходы	24
8. Прочие прибыли и убытки	24
9. Финансовые доходы.....	24
10. Затраты по финансированию.....	25
11. Налог на прибыль	25
12. Прибыль на акцию.....	26
13. Основные средства	26
14. Инвестиционная недвижимость.....	27
15. Нематериальные активы	27
16. Предоставленные займы	28
17. Запасы	28
18. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие налоги к возмещению	28
19. Денежные средства и их эквиваленты.....	29
20. Уставный капитал.....	30
21. Займы и кредиты.....	30
22. Резервы	30
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по договору.....	31
24. Операции со связанными сторонами.....	31
25. Условные и договорные обязательства.....	33
26. Управление финансовыми рисками.....	34
27. Управление капиталом.....	27
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
29. Учет государственных субсидий.	38
30. События после отчетного периода	38



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 2018 года, отчета о совокупном доходе за 2018 год, отчета об изменениях в капитале за 2018 год и отчета о движении денежных средств за 2018 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 отношениях финансовое положение закрытого акционерного общества «Микояновский мясокомбинат» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы 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, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 выпуске 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 и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 задания по аудиту, по результатам которого
выпущено настоящее аудиторское заключение
независимого аудитора

А.В. Гуляева

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),

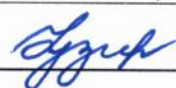
ОРНЗ 11606074503

«30» апреля 2019 года

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тыс. руб.	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от продаж	4	11 065 804	12 051 747
Себестоимость продаж	5	(9 739 251)	(10 506 019)
Валовая прибыль		1 326 553	1 545 729
Коммерческие расходы	6	(921 640)	(948 621)
Административные расходы	7	(316 430)	(289 968)
Прочие прибыли и убытки	8	38 697	(108 254)
Финансовые доходы	9	43 686	21 273
Затраты по финансированию	10	(15 306)	(70 252)
Прибыль до налогообложения		155 560	149 906
Налог на прибыль	11	(37 493)	(41 063)
Прибыль за период		118 067	108 843
Итого совокупный доход за период		118 067	108 843
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная	12	0,75	0,69



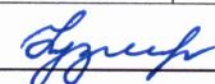

Лузикова И.Б.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	6 569 834	6 535 412
Инвестиционная недвижимость	14	27 247	27 680
Нематериальные активы	15	84 519	76 999
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		207	238
		6 681 807	6 640 329
Оборотные активы			
Запасы	17	1 193 741	1 259 387
Предоставленные займы	16	101 000	109 200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 005 321	1 156 352
Авансы выданные и прочие налоги к возмещению	18	113 306	363 427
Налог на прибыль к возмещению		104 608	60 415
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 049 304	898 709
		3 567 280	3 847 490
Итого активы		10 249 087	10 487 819
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		6 242 601	6 124 534
Итого капитал		6 549 352	6 431 285
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	21	215 348	174 004
Отложенные налоговые обязательства	11	947 532	950 232
		1 162 880	1 124 236
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	21	174 664	1 130 428
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	2 255 039	1 690 554
Обязательства по договору	23	27 282	22 469
Резервы	22	79 870	88 847
		2 536 855	2 932 298
Итого обязательства		3 699 735	4 056 534
Итого капитал и обязательства		10 249 087	10 487 819


 Демин Н.Я.
 Генеральный директор
 30.04.2019
 Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


 Лузикова И.Б.
 Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 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
Прибыль за год	-	118 067	118 067
Итого совокупный доход	-	118 067	118 067
На 31 декабря 2018 г.	306 751	6 242 601	6 549 352

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тыс. руб.	Прим.	2018 г.	2017 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		155 560	149 906
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с денежными потоками:			
Амортизация основных средств	13	221 836	228 936
Амортизация нематериальных активов	15	11 297	7 951
Амортизация инвестиционной недвижимости	14	433	432
Списание запасов до чистой цены реализации	17	513	529
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(3 579)	1 098
Убыток/(прибыль) от выбытия нематериальных активов		135	-
Оприходовано по инвентаризации основных средств		(5)	(1 817)
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ	8	(37 951)	(3 499)
Убыток от уступки прав требования долга		-	-
Списание дебиторской задолженности	8	2 920	1 210
Изменение резерва по дебиторской задолженности	18, 8	34 168	124 022
Изменение резерва на оплату отпусков	22	(8 977)	(10 898)
Списание кредиторской задолженности	8	(410)	(30 383)
Корректировка кредитов полученных по справедливой стоимости	9	1 480	727
Процентные доходы	10	(43 686)	(21 273)
Процентные расходы		15 306	70 252
Итого:		193 480	367 287
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		349 040	517 193
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		103 084	(192 325)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих налогов к возмещению		364 064	(29 114)
Увеличение кредиторской задолженности и обязательств по договору		564 288	328 997
Итого:		1 031 436	107 558
Уплаченный налог на прибыль		(84 386)	(65 619)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 296 090	559 132
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		4 244	739
Покупка основных средств		(251 371)	(92 426)
Покупка нематериальных активов		(19 049)	(11 967)
Возврат займов		8 200	16 100
Проценты полученные		43 686	21 273
Продажа финансовых вложений		-	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(214 290)	(66 281)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		365 606	4 515 889
Выплаты по займам и кредитам		(1 280 400)	(4 454 846)
Проценты уплаченные		(36 541)	(86 126)
Поступления субсидии		20 130	12 673
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(931 205)	(12 410)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		150 595	480 441
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	898 709	418 268
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	1 049 304	898 709

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 2018 года (87,51% на 31 декабря 2017 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 новые стандарты МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, вступившие в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, вступившие в силу в 2018 году, не оказали влияния на финансовую отчетность. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние изменений, обусловленных применением новых стандартов финансовой отчетности, описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменил ранее применявшийся МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», объединив вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

В рамках перехода на требования нового стандарта Компания не применяла ретроспективный подход, требующий пересчета сравнительных показателей за предыдущий период. Компания также не корректировала нераспределенную прибыль на начало отчетного периода для отражения кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта в связи с несущественностью корректировки. В целом, применение требований МСФО (IFRS) 9 потребовало дополнительных раскрытий в отчетности, но не оказало существенного влияния на показатели Компании.

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 изменил требования к классификации и оценке финансовых инструментов. Проведя соответствующий анализ, руководство Компании пришло к выводу об отсутствии влияния на показатели отчетности в связи с использованием Компанией финансовых активов и обязательств, измеряемых только по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует признавать обесценение по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Однако, в отличие от ранее применявшейся модели понесенных убытков по МСФО (IAS) 39, новый стандарт МСФО (IFRS) 9 требует признания резервов под обесценение на основе ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), с учетом информации не только о прошлых и текущих событиях, но и прогнозной информации. Соответственно, эта модель предполагает использование суждений об эффекте изменения экономических факторов на величину ОКУ. Применяемый Компанией для расчета ОКУ подход описан в разделе «Финансовые инструменты» Примечания 3 «Основные принципы учетной политики».

Помимо этого, применение требований стандарта потребовало представления дополнительного раскрытия информации по финансовым инструментам.

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

МСФО (IFRS) 15 заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения, и применяется к учету всей выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Стандарт предусматривает использование 5-ти ступенчатой модели, согласно которой выручка по договорам с покупателями признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Требования МСФО (IFRS) 15 включают применение суждений и использование всей доступной уместной информации при применении каждого этапа модели, а также правила учета дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

В рамках перехода на требования нового стандарта Компания воспользовалась вариантом модифицированного ретроспективного применения, не требующего пересчета сравнительных показателей и предполагающего признание кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта в нераспределенной прибыли на начало отчетного периода. Однако, проведенный руководством Компании анализ требований стандарта, включая анализ незавершенных на дату первоначального применения стандарта договоров, не потребовал внесения существенных корректировок входящих показателей финансовой отчетности на 1 января 2018 года. В результате применения требований стандарта, авансы, полученные от покупателей были выделены из показателя Торговая и прочая кредиторская задолженность и представлены в Отчете о финансовом положении в виде Обязательств по

договору, а также представлены дополнительные раскрытия информации по выручке, признаваемой по договорам с покупателями.

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) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.
Отдельные поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 19	1 января 2019 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	1 января 2019 г.
Отдельные поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8	1 января 2020 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

Руководство Компании предполагает, что кроме рассматриваемых ниже изменений, применение новых и измененных стандартов не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года для замены МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснения ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснения 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 2018 года у Компании были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 1 738 193 тыс. руб. (Примечание 25). Предварительный анализ показывает, что эти соглашения будут соответствовать определению финансовой аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, что потребует соответствующего признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде в отношении этих договоров. Предположительно, применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на показатели финансовой отчетности Компании в будущих периодах, и в настоящее время руководство анализирует возможный эффект.

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 26);
- Управление Капиталом (Примечание 27).

Суждения

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

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

Срок полезного использования актива определяется при его первоначальном признании в составе основных средств или нематериальных активов Компании. Политика Компании по управлению активами может предусматривать выбытие активов по истечении определенного времени или после потребления определенной доли будущих экономических выгод, заключенных в активе. Таким образом, срок полезного использования актива может оказаться короче, чем срок его экономической службы. Оценка срока полезного использования актива

требует применения профессионального суждения, основанного на опыте использования Компанией аналогичных активов. В дальнейшем сроки полезного использования активов могут пересматриваться в соответствии с изменившимися обстоятельствами.

Оценочные значения и допущения

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

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

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

Налоги

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики

Пересчет операций и остатков в иностранной валюте

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

Впоследствии, монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу функциональной валюты на отчетную дату, с отнесением курсовых разниц на прибыли или убытки отчетного периода.

Немонетарные статьи, измеряемые по исторической стоимости в иностранной валюте, в дальнейшем не пересчитываются.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в размере возмещения, которое Компания ожидает получить в обмен на эти товары или услуги. Как правило, возмещение по договорам с покупателями не предусматривает значительного элемента финансирования. При определении размера возмещения Компания учитывает влияние переменной части возмещения и в дальнейшем отражает выручку за вычетом НДС, возвратов и всех предоставленных торговых скидок и уступок.

Все затраты, понесенные в связи с заключением договоров, относятся на расходы по мере их возникновения.

Аспекты учета разных видов выручки Компании рассматриваются ниже.

Выручка от реализации готовой продукции и товаров

Выручка от реализации готовой продукции и товаров признается на определенный момент времени, когда контроль над активом переходит к покупателю. В зависимости от условий договора, обычно контроль переходит к покупателю при отгрузке или доставке продукции или товара покупателю.

Компания предоставляет покупателям скидки, размер которых в основном зависит от объемов закупок, а также гарантии качества продукции, обеспечивая возможность возврата в определенных случаях (несоответствие установленным требованиям, ненадлежащее качество и т.д.). Как правило, сроки возврата ограничены сроками годности отгруженной продукции и не превышают двух месяцев, и вся возвращенная продукция подлежит утилизации. Обязательства по возвратам не отражены в финансовой отчетности в связи с несущественностью их величины на отчетную дату.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг признается в течение периода оказания услуг в размере, соответствующем степени 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 выполнения услуг по договору не может быть надежно оценен на отчетную дату, выручка признается только в пределах суммы понесенных затрат, которые, по оценке руководства, будут возмещены.

Активы и обязательства по договору

Актив по договору - это право Компании на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если товары или услуги передаются покупателю до выплаты возмещения, или до момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении этого возмещения, являющегося условным, признается актив по договору. В отличие от активов по договору, дебиторская задолженность представляет собой безусловное право на возмещение, зависящее только от сроков оплаты. У Компании отсутствовали активы по договору на отчетную дату.

Обязательство по договору – это обязательство передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение подлежит уплате) от покупателя. Если, до передачи товаров или услуг покупателю, покупатель выплачивает возмещение, или если у Компании возникает безусловное право на получение возмещения, в этом случае

признается обязательство по договору. Обязательства по договору признаются в составе выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

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 прочей выручки.

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

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

При первоначальном признании, финансовые активы классифицируются по трем категориям:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов зависит от бизнес-модели, применяемой для управления этими активами, и характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу.

Основные финансовые активы Компании включают денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также предоставленные займы. Эти финансовые активы относятся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости. Ниже приводятся основные положения учетной политики, применяемые в отношении учета и представления в отчетности этих финансовых активов.

Для классификации финансового актива как оцениваемого по амортизированной стоимости необходимо выполнение двух условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, предусматривающей получение исключительно денежных потоков по договору;
- договорные условия финансового актива предусматривают получение денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К наиболее существенным финансовым активам Компании, классифицированным в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, относится торговая дебиторская задолженность.

В связи с отсутствием значительного элемента финансирования, вся торговая дебиторская задолженность первоначально признается в учете по фактической стоимости признаваемого возмещения по договору, впоследствии не амортизируется и отражается в отчете о финансовом положении за вычетом убытков под обесценение.

Для определения величины ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход. В рамках этого подхода Компания не отслеживает изменения кредитного риска по активам, а признает оценочный резерв под убытки в размере ОКУ, определяемых на горизонте всей жизни актива.

Для этой цели Компания использует метод матрицы резервов, согласно которому коэффициенты убытков, рассчитанные на основе накопленной статистики убытков за прошлые периоды, корректируются в соответствии с известной прогнозной информацией и вероятностью осуществления прогнозируемых сценариев и затем применяются по отношению к задолженности на отчетную дату, распределенной по группам просрочки. Расчетные данные и информация, применяемые для определения коэффициентов убытков, обновляются на каждую отчетную дату.

Предоставленные займы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС), за вычетом убытков от обесценения, определяемых индивидуально по каждому займу. Начисленная амортизация по займам относится на статью «Финансовые доходы» в составе прибыли или убытка за соответствующий период.

Для целей определения ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам Компания рассматривает просрочку предусмотренных договором платежей на 30 и более дней как свидетельство значительного увеличения кредитного риска, а просрочку более чем на 90 дней - как признание факта дефолта по инструменту.

Все прибыли или убытки, возникающие по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка.

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

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленная амортизация относится на статью «Затраты по финансированию» в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансового обязательства 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 отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Эффективная процентная ставка (ЭПС)

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока

использования финансового актива или финансового обязательства до валовой балансовой стоимости финансового актива или чистой балансовой стоимости финансового 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 среднemesячной скользящей себестоимости.
- товары для перепродажи: затраты на покупку, учитываемые по методу среднemesячной 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 их эквиваленты

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

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

Резервы

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

когда получение возмещения не подлежит сомнению. Сумма резерва относится на расходы за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

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

Измерение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Учет государственных субсидий

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

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

Субсидии вычитаются из соответствующих расходов при их отражении в отчетности.

Дивиденды

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

4. Выручка

Ниже представлен анализ выручки:

Структура выручки по видам	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи продукции и товаров	11 025 510	12 014 587
Выручка от оказания услуг	10 187	13 464
Прочая выручка	30 107	23 696
Итого	11 065 804	12 051 747
Способ признания выручки		
На определенный момент времени	11 055 617	12 038 283
В течение периода времени	10 187	13 464
Итого	11 065 804	12 051 747

5. Себестоимость продаж

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	(7 953 376)	(8 511 388)
Расходы на оплату труда	(814 632)	(912 605)
Затраты на энергоресурсы	(221 259)	(276 457)
Амортизация основных средств	(142 114)	(162 321)
Обслуживание и ремонт основных средств	(252 375)	(255 349)
Расходы по операционной аренде	(36 669)	(43 986)
Себестоимость реализованных товаров	(26 806)	(29 971)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(37 245)	(36 711)
Укладка/упаковка/перемещение грузов	(143 104)	(159 282)
Транспортно-экспедиционные услуги сторонних организаций	(4 145)	(66 424)
Прочие и накладные расходы	(41 796)	(64 054)
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	(65 730)	12 529
	(9 739 251)	(10 506 019)

6. Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Маркетинг и реклама	(9 623)	(37 761)
Расходы на оплату труда	(352 805)	(361 159)

Транспортные расходы - сторонние организации	(231 666)	(248 362)
Страхование	(17 347)	(51 803)
Амортизация основных средств	(53 527)	(50 089)
Горюче-смазочные материалы	(27 376)	(24 173)
Упаковка	(94 308)	(82 639)
Затраты на энергоресурсы	(25 364)	(16 149)
Обслуживание и ремонт	(30 853)	(18 940)
Информационные, консультационные услуги	(9 580)	(3 879)
Прочие материалы	(3 117)	(2 328)
Погрузо-разгрузочные работы	(39 496)	(30 710)
Прочие расходы на продажу	(26 578)	(20 629)
	(921 640)	(948 621)

7. Административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на оплату труда	(230 355)	(207 108)
Амортизация основных средств	(26 196)	(16 526)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(3 930)	(12 910)
Обслуживание и ремонт	(11 567)	(14 647)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(17 450)	(13 050)
Амортизация нематериальных активов	(7 522)	(4 719)
Горюче-смазочные материалы	(5 471)	(5 251)
Затраты на энергоресурсы	(4 673)	(4 678)
Прочие административные расходы	(9 266)	(11 079)
	(316 430)	(289 968)

8. Прочие прибыли и убытки

	2018 г.	2017 г.
Чистые курсовые разницы	24 211	(7 196)
Списание кредиторской задолженности	410	30 383
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	8 724	8 380
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	(1 480)	(727)
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(34 168)	(124 022)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	514	3 748
Списание дебиторской задолженности	(2 920)	(1 210)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств и НМА	3 444	(1 098)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(8 624)	(7 821)
Штрафы по хозяйственным договорам	(4 393)	(7 505)
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ	37 951	3 499
Прочее	15 028	(4 685)
	38697	(108 254)

9. Финансовые доходы

	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы по расчетным счетам и банковским депозитам	42 642	20 105
Процентные доходы по займам выданным	1 044	1 168
	43 686	21 273

10. Затраты по финансированию

	2018 г.	2017 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(35 429)	(82 785)
Расходы по процентам связанные стороны	(7)	(140)
Субсидия по процентам	20 130	12 673
	(15 306)	(70 252)

11. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2018 г.	2017 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	40 193	69 880
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	-
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(2 700)	(28 817)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	37 493	41 063

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

	2018 г.	2017 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	155 560	149 906
Расчетная величина налога по ставке 20%	31 112	29 981
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет		-
<u>Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:</u>		
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	6 381	11 082
Расходы по налогу на прибыль	37 493	41 063

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Отчет о совокупном доходе	
	На 31/12/2018	На 31/12/2017	На 01/01/2017	2018 г.	2017 г.
Основные средства	(1 053 621)	(1 067 546)	(1 083 103)	(13 925)	(15 557)
Инвестиционная недвижимость	(5 167)	(5 250)	(5 334)	(83)	(84)
Нематериальные активы	(10 795)	(11 259)	(11 754)	(464)	(495)
Запасы	102	50	(290)	(52)	(340)
Предоставленные краткосрочные займы	-	-	26	-	26
Торговая и прочая дебиторская задолженность	121 405	114 873	94 167	(6 532)	(20 706)
Долгосрочные займы и кредиты	352	277	276	(75)	(1)
Краткосрочные займы и кредиты			-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	192	603	6 762	411	6 159
Резервы	-	18 020	20 201	18 020	2 181
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль				(2 700)	(28 817)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(947 532)	(950 232)	(979 049)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2018 г.	2017 г.
--	---------	---------

Остаток на 1 января	(950 232)	(979 049)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	2 700	28 817
Остаток на 31 декабря	(947 532)	(950 232)

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:

	2018	2017
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	118 067	108 843
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,75	0,69

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 2017 г.	508 035	6 199 095	120 043	2 648 264	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	6 209 902	117 611	2 693 751	171 233	25 967	6 903	9 733 402
Поступление	-	-	-	-	-	-	256 925	256 925
Ввод в эксплуатацию	-	455	8 193	158 742	28 907	435	(196 732)	-
Выбытие	-	-	-	(87 062)	(31 949)	(1 094)	-	(120 105)
На 31 декабря 2018 г.	508 035	6 210 357	125 804	2 765 431	168 191	25 308	67 096	9 870 222
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2017 г.	-	(506 241)	(65 354)	(2 295 666)	(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)	(67 057)	(2 368 433)	(129 523)	(25 400)	-	(3 197 990)
Амортизационные отчисления	-	(101 387)	(4 828)	(101 691)	(13 668)	(262)	-	(221 836)
Выбытия	-	-	-	86 394	31 949	1 094	-	119 437
На 31 декабря 2018 г.	-	(708 964)	(71 885)	(2 383 730)	(111 242)	(24 568)	-	(3 300 389)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 31 декабря 2017 г.	508 035	5 602 988	49 891	325 318	41 710	567	6 903	6 535 412
На 31 декабря 2018 г.	508 035	5 501 393	53 919	381 701	56 949	740	67 096	6 569 833

Активы в залоге

По состоянию на 31.12.2018 г.:

- оборудование балансовой стоимостью 127 163 тыс. руб. передано в залог ПАО «Сбербанк России»

- Оборудование балансовой стоимостью 147 865 тыс. руб. передано в залог КБ «ВБРР» (АО)
- Оборудование балансовой стоимостью 27 349 тыс. руб. передано в залог "Нацинвестпромбанк» (АО).

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).

14. Инвестиционная недвижимость

	Здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2017 г.	30 264
Поступление	-
На 31 декабря 2017 г.	30 264
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2018 г.	30 264
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2017 г.	(2 152)
Амортизационные отчисления за год	(432)
На 31 декабря 2017 г.	(2 584)
Амортизационные отчисления за год	(433)
На 31 декабря 2018 г.	(3 017)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 31 декабря 2017 г.	27 680
На 31 декабря 2018 г.	27 247

Расходы по амортизации в размере 433 тыс. руб. (в 2017 г. 432 тыс. руб.) были включены в состав статьи «Себестоимость продаж» Отчета о совокупном доходе и отражены в составе строки «Прочие и накладные расходы» в Примечании 5.

	2018 г.	2017 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	-	438
Прямые расходы от сдачи в аренду	-	(2 951)

15. Нематериальные активы

	Вебсайт Компании	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риаль- ные активы в разрабо- тке	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2017 г.	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
Поступление	-	-	-	-	-	19 049	19 049
Ввод в эксплуатацию	-	-	15 656	-	2 098	(17 754)	-
Выбытие	-	-	(688)	-	(670)	-	(1 358)
На 31 декабря 2018г.	562	211	101 783	812	16 228	1 295	120 891
АМОРТИЗАЦИЯ:							

На 1 января 2017 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 2017 г.	(499)	(30)	(20 106)	(387)	(5 179)	-	(26 201)
Амортизационные отчисления за год	(4)	(3)	(7 905)	(113)	(3 272)	-	(11 297)
Выбытие	-	-	553	-	572	-	1 125
На 31 декабря 2018г.	(503)	(33)	(27 458)	(500)	(7 879)	-	(36 373)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:							
На 31 декабря 2017г.	63	181	66 709	425	9 621	-	76 999
На 31 декабря 2018г.	59	178	74 325	312	8 349	1 295	84 518

Расходы по амортизации в размере 11 297 тыс. руб. (в 2017 г. 7 951 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, коммерческих и административных расходов Отчета о совокупном доходе.

16. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка %	Срок по- га- шения	На 31 декабря 2018 г.	Эффек- тивная ставка%	Срок пога- шения	На 31 декабря 2017 г.
Оборотные						
Займы выданные	1,00%	до востре- бования	101 000	1,00%	до востре- бования	109 200
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	-	-	-	-
Итого оборотные	-	-	101 000	-	-	109 200
Итого предоставленные займы			101 000			109 200

Займы выданные являются необеспеченными.

17. Запасы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Материалы и комплектующие	922 479	924 953
Незавершенное производство	217 654	253 481
Готовая продукция	50 712	79 592
Товары для продажи	2 896	1 361
Итого	1 193 741	1 259 387

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

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2018г.	2017 г.
По незавершенному производству	-	(196)
По готовой продукции	(513)	(333)

Запасы в обороте балансовой стоимостью 354 371 тыс. рублей (в 2017 г. 153 792 тыс. рублей) переданы в залог по частично использованным кредитным линиям в ПАО «Сбербанк России».

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие налоги к возмещению

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017 г.
Торговые дебиторы	1 604 509	1 722 245
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим.24)	1 009	711
Торговая дебиторская задолженность – обесценение	(605 005)	(572 028)
Прочие дебиторы	5 523	6 672

Прочие дебиторы – обесценение	(715)	(1 248)
Итого	1 005 321	1 156 352

Компания предоставляет покупателям до 40 календарных дней на оплату выставленных счетов, и, как правило, сформированная задолженность погашается в течение 30-120 дней. В торговой дебиторской задолженности отсутствует элемент финансирования.

Ниже представлена информация на 31 декабря 2018 года о подверженности Компании кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

	Торговая дебиторская задолженность					ИТОГО
	Текушая	Просроченная по группам просрочки				
		до 30 дней	31-90 дней	91- 180 дней	Свыше 180 дней	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,14	0,42	0,97	40,94	100	
Валовая балансовая стоимость при дефолте	869 958	124 769	4 467	5 246	601 078	1 605 518
Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(1 212)	(523)	(44)	(2 148)	(601 078)	(605 005)

Анализ изменений в резерве на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

	Резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности	Резерв на обесценение прочей дебиторской задолженности
На 1 января 2017 г.	(453 615)	(1 451)
Начислено за период	(194 592)	-
Списано в течение года	5 609	203
Восстановление неиспользованных резервов	70 570	-
На 31 декабря 2017 г.	(572 028)	(1 248)
Начислено за период	(95 863)	-
Списано в течение периода	1 242	482
Восстановление неиспользованных резервов в связи с оплатой ДЗ	61 644	51
На 31 декабря 2018 г.	(605 005)	(715)

Авансы выданные и прочие налоги к возмещению

	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
Авансы выданные	9 591	13 729
Авансы выданные - связанные стороны (Прим.25)	-	278 274
Авансы выданные – обесценение	-	-
Налоги, отличные от налога на прибыль	103 715	71 424
Итого	113 306	363 427

19. Денежные средства и их эквиваленты.

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Наличные денежные средства в кассе	351	337
Рублёвые расчетные счета	766 402	359 560
Расчетные счета в иностранной валюте	178	518
Переводы в пути	2 324	5 749
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 3-х месяцев	280 048	532 545
Итого	1 049 304	898 709

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 31 декабря 2017 г.	158	306 751
На 31 декабря 2018 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 2018 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2017 г.
Долгосрочные						
Кредиты банков	8,50%	2020 г.	215 348	11,63%	2019 г.	174 004
Итого долгосрочные	-		215 348	-		174 004
Краткосрочные						
Кредиты банков	11,62%	2019 г.	174 664	1,51%	2018 г.	990 928
Займы от материнской компании (Прим.26)	-		-	0,1%	до востребования	139 500
Итого краткосрочные	-		174 664			1 130 428
Итого долго и краткосрочные	-		390 012			1 304 432

Информация по Займам и кредитам

Кредиты банков

Краткосрочные кредиты предоставлены:

- ПАО «Сбербанк России» (кредитные линии) на пополнение оборотных средств обеспечены залогом ТМЦ (залоговая стоимость 354 371 тыс. руб.) и залогом оборудования (залоговая стоимость 180 554 тыс. руб.).

Долгосрочные кредиты предоставлены:

- КБ «ВБРР» (АО) на закупку оборудования. Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 118 068 тыс. руб.).
- "Нацинвестпромбанк» (АО) для закупки оборудования, Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 19 264 тыс. руб.).

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., открытые кредитные линии в ПАО «Сбербанк России» объемом 1 600 000 тыс. руб., с неиспользованным лимитом в размере 1 512 744 тыс. рублей, обеспеченные залогом ТМЦ и оборудования.

22. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2017 г.	99 745
Начислено	114 733
Использовано	(125 631)
На 31 декабря 2017 г.	88 847
Начислено	116 868
Использовано	(125 845)
На 31 декабря 2018 г.	79 870

Оплата отпусков

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

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по договору

Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Торговые кредиторы	574 403	575 397
Торговые кредиторы - связанные стороны	1 550 849	954 019
Прочие кредиторы	36 139	19 321
Кредиторская задолженность перед персоналом	58 490	88 374
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	35 158	53 443
Итого	2 255 039	1 690 554

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 24.

Обязательства по договору

Обязательства по договорам в сумме 27 282 тыс. руб. (2017 – 22 469 тыс. руб.) представлены краткосрочными авансами, полученными от покупателей в оплату будущих поставок продукции (товаров). Остаток на начало отчетного периода был в полном объеме включен в состав выручки в отчетном периоде.

24. 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	2018 г.	2017 г.
ЗАО "АВК "Эксима"	250 707	312 225
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	3 540 680	3 991 046
ООО «Макстер»	2	-
ИТОГО	3 791 389	4 303 271
Реализация готовой продукции связанным сторонам:	2018 г.	2017 г.
ООО «Орловское мясо»	85	-
ООО «Макстер»	18 241	18 143
ИТОГО	18 326	18 143

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 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	327 413	319 095
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	451	186	1 223 438	634 924
ООО «Макстер»	510	525	1	-
ООО «Орловское мясо»	48	-	-	-
Итого	1 009	711	1 550 852	954 019

Связанная сторона	Авансы, выданные связанным сторонам Компанией		Авансы, полученные Компанией от связанных сторон	
	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
ООО "Макстер"	-	-	-	-
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	-	278 274	-	-
Итого	-	278 274	-	-

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 от связанных сторон

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
ЗАО «АВК «Эксима»	-	139 500

Вознаграждение ключевого руководящего состава

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

Показатель	2018 г.	2017 г.
Заработная плата и отпускные	19 783	15 539
Страховые платежи	3 845	3 099
Итого	23 628	18 638

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2018 год			
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	995	(254)	-	(7)
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	1 312	(1 755)	-	-

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

25. Условные и договорные обязательства

Условные обязательства

Ведение бизнеса в Российской Федерации

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

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

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

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

Доля экспорта продукции невелика и не является значимой.

Долгосрочной стратегией Компании является использование только собственного высококачественного сырья.

Потребность производства Компании в свинине, как основном сырье для производства колбас, решается, в том числе путем развития и строительства 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 мясорыб 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 и здания котельной на срок до 50 лет.

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

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
В течение одного года	37 917	32 466
Свыше одного года, но не более пяти лет	151 668	129 864
Свыше пяти лет	1 548 608	1 350 101
ИТОГО	1 738 193	1 512 431

26. 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 сырье и материалы. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиторскую задолженность, 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 2018 г.	+20%	24 616	19 692
	-20%	(24 616)	(19 692)

31 декабря 2017 г.	+20%	17 449	13 959
	-20%	(17 449)	(13 959)

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал*
31 декабря 2018 г.	+20%	(9 432)	(7 546)
	-20%	9 432	7 546
31 декабря 2017 г.	+20%	(7 464)	(5 971)
	-20%	7 464	5 971

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

Риск изменения цен на сырье и материалы

Риск изменения цен на сырье и материалы признается относительно незначительным на отчетную дату. Руководство постоянно отслеживает и регулирует подверженность Компании этому виду риска в процессе оперативного управления рыночным риском, в том числе путем заключения долгосрочных договоров поставок по выгодным ценам.

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 "Урал М Ком" – 5,7% (в 2017 году - 5,7%), ООО «Лента» – 5,7 % (в 2017 году - 6,8%). Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на 31 декабря 2018 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) – 22,3 % (2017 год: 6,3%), ПАО "Сбербанк России" – 12,8 % (2017 год: 25,6%), ОАО "Черкизовский молочный завод" – 4,7 % (2017 год: 5,1%), «Газпромбанк» (АО) – 11,4 % (2017 год: 7,5 %).

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 2018 г.						
Финансовые активы:						
Денежные средства	-	1 050 569	-	-	-	1 050 569
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 002 223	3 098	-	-	1 005 321
Предоставленные займы	101 000	-	-	-	-	101 000
Итого активы	101 000	2 052 792	3 098	-	-	2 156 890
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы		8 115	194 304	233 239	-	435 658
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2 219 718	163	-	-	2 219 881
Резервы	61 062	-	-	-	-	61 062
Итого обязательства	61 062	2 227 833	194 467	233 239	-	2 716 601
Разрыв ликвидности	39 938	(175 041)	(191 369)	(233 239)	-	(559 711)
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)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2018 г.	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Расклассифицировано как краткосрочная часть	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные займы и кредиты	1 130 428	(1 140 309)	10 809	-	173 736	174 664
Долгосрочные займы и кредиты	174 004	188 974	24 626	1 480	(173 736)	215 348
Итого обязательства от финансовой деятельности	1 304 432	(951 335)	35 435	1 480	-	390 012

	1 января 2017 г.	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Расклассифицировано 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

27. 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 в пределах 20-40%. Чистая задолженность рассчитывается как задолженность по кредитам и займам, торговой и прочей кредиторской задолженности 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 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Займы и кредиты, торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением авансов и налогов	2 609 893	2 941 543
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(1 049 304)	(898 709)
Чистая задолженность	1 560 589	2 042 834
Капитал	6 549 352	6 431 285
Коэффициент финансового рычага	23,83%	31,76%

В 2018 г. Компания включила в чистую задолженность торговую и прочую кредиторскую задолженность. По сравнению с прошлыми периодами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

28. 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
	31.12.2018			31.12.2017		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости						
Денежные средства	1 049 304	1 049 304	1	898 709	898 709	1
Предоставленные займы	101 000	101 000	2	109 200	109 200	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги)	1 005 321	1 005 321	2	1 156 352	1 156 352	2
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости						

Кредиты и займы	390 012	385 662	3	1 304 432	1 308 631	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность (исключая полученные авансы и налоги)	2 219 881	2 219 881	2	1 637 111	1 637 111	2
Резервы	61 062	61 062	2	67 926	67 926	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.

29. Учет государственных субсидий.

В 2018 году Обществом получено 20 130 тыс. руб. (в 2017 г. – 12 673 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.

Условием 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.

30. События после отчетного периода

События после отчетной даты, требующие раскрытия в Примечаниях к финансовой отчетности и способные оказать существенное влияние на достоверность финансовой отчетности, отсутствуют.