

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

вместе с заключением независимого аудитора

ЗАО «Микояновский мясокомбинат»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 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. Существенные суждения, оценочные значения и допущения.....	13
4. Основные принципы учетной политики.....	14
5. Выручка.....	24
6. Себестоимость продаж.....	24
7. Коммерческие расходы.....	25
8. Административные расходы.....	25
9. Прочие прибыли и убытки.....	25
10. Финансовые доходы.....	26
11. Затраты по финансированию.....	26
12. Налог на прибыль.....	26
13. Прибыль на акцию.....	27
14. Основные средства.....	27
15. Инвестиционная недвижимость.....	28
16. Нематериальные активы.....	29
17. Предоставленные займы.....	30
18. Запасы.....	30
19. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные и прочие налоги к возмещению.....	30
20. Денежные средства и их эквиваленты.....	31
21. Уставный капитал.....	32
22. Займы и кредиты, обязательства по аренде.....	32
23. Резервы.....	33
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по договору.....	33
25. Аренда.....	34
26. Операции со связанными сторонами.....	35
27. Условные и договорные обязательства.....	36
28. Управление финансовыми рисками.....	38
29. Управление капиталом.....	40
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	41
31. Учет государственных субсидий.....	42
32. События после отчетного периода.....	42



АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ

МКПЦ

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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 2019 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора 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 2019 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, 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 составлено
аудиторское заключение

Генеральный директор ООО «МКПЦ»



Е.В. Гуцина

Д.М. Винокуров

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Международный консультативно-правовой центр»,

ОГРН 1157746177929,

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

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

ОПНЗ 11606074503

«19» июня 2020 года

Всего сброшюровано 42 листов.

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

в тыс. руб.	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка от продаж	5	10 570 139	11 065 804
Себестоимость продаж	6	(8 842 346)	(9 739 251)
Валовая прибыль		1 727 793	1 326 553
Коммерческие расходы	7	(1 078 237)	(921 640)
Административные расходы	8	(330 079)	(316 430)
Прочие прибыли и убытки	9	(83 553)	38 697
Финансовые доходы	10	27 369	43 686
Затраты по финансированию	11	(50 517)	(15 306)
Прибыль до налогообложения		212 776	155 560
Налог на прибыль	12	(62 124)	(37 493)
Прибыль за период		150 652	118 067
Итого совокупный доход за период		150 652	118 067
Прибыль на акцию:			
Базовая и разведенная	13	0,95	0,75

Климова Е.Н.

Первый заместитель Генерального директора

18.06.2020

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.

в тыс. руб.	Прим.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	6 610 810	6 569 834
Инвестиционная недвижимость	15	26 815	27 247
Нематериальные активы	16	82 068	84 519
Активы в форме права пользования	25	430 380	-
Предоплата по приобретению внеоборотных активов		1 408	207
		7 151 481	6 681 807
Оборотные активы			
Запасы	18	1 053 186	1 193 741
Предоставленные займы	17	99 000	101 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	810 325	1 005 321
Авансы выданные и прочие налоги к возмещению	19	133 963	113 306
Налог на прибыль к возмещению		37 414	104 608
Денежные средства и их эквиваленты	20	442 406	1 049 304
		2 576 294	3 567 280
Итого активы		9 727 775	10 249 087
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	306 751	306 751
Нераспределенная прибыль		6 393 253	6 242 601
Итого капитал		6 700 004	6 549 352
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	22	212 763	215 348
Обязательства по аренде	22, 25	430 313	-
Отложенные налоговые обязательства	12	913 862	947 532
		1 556 938	1 162 880
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	22	315 877	174 664
Обязательства по аренде	22, 25	606	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1 053 623	2 255 039
Обязательства по договору	24	23 506	27 282
Резервы	23	77 221	79 870
		1 470 833	2 536 855
Итого обязательства		3 027 771	3 699 735
Итого капитал и обязательства		9 727 775	10 249 087

Климова Е.Н.

Первый заместитель Генерального директора

18.06.2020

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Лузикова И.Б.

Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

в тыс. руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 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
Прибыль за год	-	150 652	150 652
Итого совокупный доход	-	150 652	150 652
На 31 декабря 2019 г.	306 751	6 393 253	6 700 004

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

в тыс. руб.	Прим.	2019 г.	2018 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		212 776	155 560
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с денежными потоками:			
Амортизация основных средств	14	239 831	221 836
Амортизация нематериальных активов	16	12 949	11 297
Амортизация активов в форме права использования	25	9 609	-
Амортизация инвестиционной недвижимости	15	432	433
Списание запасов до чистой цены реализации	18	844	513
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	9	1 357	(3 579)
Убыток/(прибыль) от выбытия нематериальных активов	9	1 798	135
Оприходовано по инвентаризации основных средств	9	(1 500)	(5)
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ	9	(4 569)	(37 951)
Списание дебиторской задолженности	9	996	2 920
Изменение резерва по дебиторской задолженности	9, 19	51 867	34 168
Изменение резерва на оплату отпусков	23	(2 649)	(8 977)
Списание кредиторской задолженности	9	(341)	(410)
Корректировка кредитов полученных по справедливой стоимости	9	1 326	1 480
Процентные доходы	10	(27 369)	(43 686)
Процентные расходы	11	50 517	15 306
Итого:		335 098	193 480
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		547 874	349 040
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		144 280	103 084
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих налогов к возмещению		115 190	364 064
Увеличение кредиторской задолженности и обязательств по договору		(1 199 133)	564 288
Итого:		(939 663)	1 031 436
Уплаченный налог на прибыль		(28 600)	(84 386)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(420 389)	1 296 090
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		3 798	4 244
Покупка основных средств		(291 360)	(251 371)
Покупка нематериальных активов		(12 319)	(19 049)
Возврат займов		2 000	8 200
Проценты полученные		27 369	43 686
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(270 512)	(214 290)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		3 599 033	365 606
Выплаты по займам и кредитам		(3 463 541)	(1 280 400)
Погашение основной суммы обязательств по аренде		(2 783)	-
Проценты уплаченные		(78 212)	(36 541)
Поступления субсидии		29 506	20 130
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		84 003	(931 205)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(606 898)	150 595
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20	1 049 304	898 709
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	442 406	1 049 304

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 2019 года (87,51% на 31 декабря 2018 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 стандарты и интерпретации, впервые примененные Компанией.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. В соответствии с модифицированным ретроспективным методом перехода при первом применении стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не требуется корректировка сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В соответствии с модифицированным ретроспективным методом на момент первоначального применения стандарта:

- Применительно к договорам аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», арендные обязательства отражены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств (по состоянию на 1 января 2019 года 9,9 % годовых)
- Актив в форме права пользования оценивается в сумме арендного обязательства, скорректированного на величину авансов и кредиторской задолженности, признанных в отношении соответствующих договоров аренды.

В момент перехода на стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания дополнительно признала обязательства (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 377 238 тыс. руб., которая до 1 января 2019 года в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) 17 «Аренда» не признавалась в качестве обязательства по аренде, так как являлась операционной арендой.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	На 1 января 2019 г.
Будущие минимальные арендные платежи по не расторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 738 193
Минус:	
Эффект дисконтирования платежей	(1 360 955)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.	377 238

Компания применила следующие разрешенные упрощения практического характера на дату первого применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»:

- применила настоящий стандарт в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды»;
- не проводила проверку актива в форме права пользования на предмет обесценения на основании отсутствия договоров аренды обременительного характера согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» непосредственно до даты первоначального применения;
- не включила первоначальные прямые затраты в оценку актива в форме права пользования;
- определила сроки аренды с учетом информации, имеющейся на дату первоначального применения, если договор содержит опционы на продление или прекращение.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно

«Активы в форме права пользования» в размере 383 525 тыс. руб.;

- в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно обязательства по аренде в размере 377 238 тыс. руб.;
- в отчете о финансовом положении признание авансовых платежей в размере 6 287 тыс. руб., связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено.

Применение прочих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций.

Применение дополнений к следующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждение работникам» (дополнение);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, 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)
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
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»	1 января 2020 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2022 г.
Поправки к ссылкам на Концептуальные основы в стандартах МСФО	1 января 2020 г.

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

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.

3. 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 28);
- Управление Капиталом (Примечание 29).

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.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление аренды – Компания в качестве арендатора

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании).

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, инвестиционное имущество, активы в форме права пользования, 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;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде.

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.

4. 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

Компания оценивает в момент заключения договора, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Компания в качестве арендатора

Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного времени в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком не более 12 месяцев) и аренды активов с низкой стоимостью. По такой аренде Компания признает арендные платежи в качестве операционного расхода линейным методом в течение срока аренды.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости, которая включает в случае применимости:

- первоначальную сумму обязательств по аренде;
- все арендные платежи, осуществленные на дату начала действия договора аренды или до нее;
- все прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже или перемещении базового актива или восстановления участка земли, на котором расположены активы.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, а также корректируются с учетом переоценки обязательств по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего срока полезного использования актива или срока аренды. Компания определила следующие сроки полезного использования:

- Земля – 10 - 47 лет
- Здания – 47 лет

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера.

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.

5. Выручка

Ниже представлен анализ выручки:

	2019 г.	2018 г.
Структура выручки по договорам с покупателями		
Выручка от продажи продукции и товаров	10 520 028	11 025 510
Выручка от оказания услуг	18 441	13 201
Итого выручка по договорам с покупателями	10 538 469	11 038 711
Доход от аренды	31 670	27 093
Итого выручка	10 570 139	11 065 804
Способ признания выручки по договорам с покупателями		
На определенный момент времени	10 520 028	11 025 510
В течение периода времени	18 441	13 201
Итого выручка по договорам с покупателями	10 538 469	11 038 711

6. Себестоимость продаж

	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы	(6 932 052)	(7 953 376)
Расходы на оплату труда	(784 109)	(814 632)
Затраты на энергоресурсы	(310 230)	(221 259)
Амортизация основных средств	(165 227)	(142 114)
Амортизация активов в форме права пользования	(9 609)	-
Обслуживание и ремонт основных средств	(258 519)	(252 375)
Расходы по операционной аренде	-	(36 669)
Себестоимость реализованных товаров	(122 403)	(26 806)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(35 623)	(37 245)
Укладка/упаковка/перемещение грузов	(147 189)	(143 104)
Транспортно-экспедиционные услуги сторонних организаций	(821)	(4 145)
Расходы на экологию	(23 653)	(9 235)
Прочие и накладные расходы	(36 094)	(32 561)

	2019 г.	2018 г.
Изменения в незавершенном производстве и готовой продукции	(16 817)	(65 730)
	(8 842 346)	(9 739 251)

7. Коммерческие расходы

	2019 г.	2018 г.
Маркетинг и реклама	(243 592)	(9 623)
Расходы на оплату труда	(320 557)	(352 805)
Транспортные расходы - сторонние организации	(202 713)	(231 666)
Страхование	(16 758)	(17 347)
Амортизация основных средств	(51 224)	(53 527)
Горюче-смазочные материалы	(25 121)	(27 376)
Упаковка	(90 437)	(94 308)
Затраты на энергоресурсы	(29 094)	(25 364)
Обслуживание и ремонт	(26 306)	(30 853)
Информационные, консультационные услуги	(10 995)	(9 580)
Прочие материалы	(3 606)	(3 117)
Погрузо-разгрузочные работы	(42 469)	(39 496)
Прочие расходы на продажу	(15 365)	(26 578)
	(1 078 237)	(921 640)

8. Административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы на оплату труда	(246 824)	(230 355)
Амортизация основных средств	(23 381)	(26 196)
Услуги банков (сборы, комиссия и т.д.)	(5 097)	(3 930)
Обслуживание и ремонт	(14 441)	(11 567)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(16 130)	(17 450)
Амортизация нематериальных активов	(4 983)	(7 522)
Горюче-смазочные материалы	(2 188)	(5 471)
Затраты на энергоресурсы	(6 588)	(4 673)
Прочие административные расходы	(10 447)	(9 266)
	(330 079)	(316 430)

9. Прочие прибыли и убытки

	2019 г.	2018 г.
Чистые курсовые разницы	(11 178)	24 211
Списание кредиторской задолженности	341	410
Прибыль/(Убыток) от выбытия прочего имущества	6 924	8 724
Первоначальное признание кредитов и займов полученных по справедливой стоимости	(1 326)	(1 480)
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(51 867)	(34 168)
Прибыль/(Убыток) от разрешения претензий и судебных споров	7 278	514
Списание дебиторской задолженности	(996)	(2 920)
Прибыль/(Убыток) от выбытия основных средств и НМА	(3 155)	3 444
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(24 464)	(8 624)

	2019 г.	2018 г.
Штрафы по хозяйственным договорам	(5 379)	(4 393)
Оприходовано по инвентаризации ТМЦ и основных средств	6 069	37 956
Прочее	(5 800)	15 023
	(83 553)	38 697

10. Финансовые доходы

	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы по расчетным счетам и банковским депозитам	26 362	42 642
Процентные доходы по займам выданным	1 007	1 044
	27 369	43 686

11. Затраты по финансированию

	2019 г.	2018 г.
Расходы по процентам по полученным кредитам и займам	(38 850)	(35 429)
Расходы по процентам связанные стороны	-	(7)
Субсидия по процентам	29 506	20 130
Процентные расходы по арендным обязательствам	(41 173)	-
	(50 517)	(15 306)

12. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	2019 г.	2018 г.
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	82 875	40 193
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	12 919	-
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(33 670)	(2 700)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	62 124	37 493

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

	2019 г.	2018 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	212 776	155 560
Расчетная величина налога по ставке 20%	42 555	31 112
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	12 919	-
<u>Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения:</u>		
Доходы и расходы, не признаваемые для целей налогообложения	6 650	6 381
Расходы по налогу на прибыль	62 124	37 493

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении			Отчет о совокупном доходе	
	На 31/12/2019	На 31/12/2018	На 01/01/2018	2019 г.	2018 г.
Основные средства	(1 038 271)	(1 053 621)	(1 067 546)	(15 350)	(13 925)
Инвестиционная недвижимость	(5 084)	(5 167)	(5 250)	(83)	(83)
Нематериальные активы	(4 333)	(10 795)	(11 259)	(6 462)	(464)
Запасы	169	102	50	(67)	(52)
Активы в форме права пользования	(86 076)	-	-	86 076	-

	Отчет о финансовом положении			Отчет о совокупном доходе	
	На 31/12/2019	На 31/12/2018	На 01/01/2018	2019 г.	2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	133 068	121 405	114 873	(11 663)	(6 532)
Долгосрочные займы и кредиты	289	352	277	63	(75)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	192	192	603	-	411
Обязательства по аренде	86 184			(86 184)	
Резервы	-	-	18 020	-	18 020
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль				(33 670)	(2 700)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(913 862)	(947 532)	(950 232)		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	(947 532)	(950 232)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	33 670	2 700
Остаток на 31 декабря	(913 862)	(947 532)

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.

13. 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:

	2019	2018
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Компании	150 652	118 067
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (тыс. шт.)	158	158
Прибыль на акцию, тыс. руб.	0,95	0,75

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

14. Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
СТОИМОСТЬ:								
На 1 января 2018г.	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	-	455	8 193	158 742	28 907	435	(196 732)	-

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
СТОИМОСТЬ:								
эксплуатацию								
Выбытие	-	-	-	(87 062)	(31 949)	(1 094)	-	(120 105)
На 31 декабря 2018г.	508 035	6 210 357	125 804	2 765 431	168 191	25 308	67 096	9 870 222
Поступление	-	-	-	-	-	-	285 963	285 963
Ввод в эксплуатацию	-	60 257	12 646	249 808	21 236	69	(344 016)	-
Выбытие	-	-	(4 703)	(39 295)	(24 503)	(1 559)	-	(70 060)
На 31 декабря 2019 г.	508 035	6 270 614	133 747	2 975 944	164 924	23 818	9 043	10 086 125
АМОРТИЗАЦИЯ:								
На 1 января 2018г.	-	(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)
Амортизационные отчисления	-	(101 794)	(4 449)	(122 383)	(10 891)	(314)	-	(239 831)
Выбытия	-	-	1 163	37 680	24 503	1 559	-	64 905
На 31 декабря 2019 г.	-	(810 758)	(75 171)	(2 468 433)	(97 630)	(23 323)	-	(3 475 315)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:								
На 31 декабря 2018 г.	508 035	5 501 393	53 919	381 701	56 949	740	67 096	6 569 833
На 31 декабря 2019 г.	508 035	5 459 856	58 576	507 511	67 294	495	9 043	6 610 810

В том числе, балансовая стоимость основных средств, сданных в аренду, на 31 декабря 2019 г. составила 33 171 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 31 810 тыс. руб.).

Активы в залоге

По состоянию на 31.12.2019 г.:

- оборудование балансовой стоимостью 287 571 тыс. руб. передано в залог ПАО «Сбербанк России»
- Оборудование балансовой стоимостью 61 076 тыс. руб. передано в залог КБ «ВБРР» (АО)

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).

15. Инвестиционная недвижимость

	Здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2018 г.	30 264
Поступление	-
На 31 декабря 2018 г.	30 264
Поступление	-
Выбытие	-
На 31 декабря 2019 г.	30 264

	Здания
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2018 г.	(2 584)
Амортизационные отчисления за год	(433)
На 31 декабря 2018 г.	(3 017)
Амортизационные отчисления за год	(432)
На 31 декабря 2019 г.	(3 449)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 31 декабря 2018 г.	27 247
На 31 декабря 2019 г.	26 815

Расходы по амортизации в размере 432 тыс. руб. (в 2018 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 6.

	2019 г.	2018 г.
Доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества	6 089	-
Прямые расходы от сдачи в аренду	3 245	433

16. Нематериальные активы

	Вебсайт Компании	Авторское право	Програм- мное обеспече- ние	Товар- ный знак	Прочие	Немате- риальн ые активы в разрабо- тке	Итого
СТОИМОСТЬ:							
На 1 января 2018 г.	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
Поступление	-	-	-	-	-	12 297	12 297
Ввод в эксплуатацию	-	-	11 867	-	1 075	(12 942)	-
Выбытие	-	-	(7 190)	-	(4 930)	-	(12 120)
На 31 декабря 2019 г.	562	211	106 460	812	12 373	650	121 068
АМОРТИЗАЦИЯ:							
На 1 января 2018 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 2018 г.	(503)	(33)	(27 458)	(500)	(7 879)	-	(36 373)
Амортизационные отчисления за период	(4)	(3)	(9 435)	(113)	(3 394)	-	(12 949)
Выбытие	-	-	7 190	-	3 132	-	10 322
На 31 декабря 2019 г.	(507)	(36)	(29 703)	(613)	(8 141)	-	(39 000)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:						-	
На 31 декабря 2018г.	59	178	74 325	312	8 349	1 295	84 518
На 31 декабря 2019 г.	55	175	76 757	199	4 232	650	82 068

Расходы по амортизации в размере 12 949 тыс. руб. (в 2018 г. 11 297 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, коммерческих и административных расходов Отчета о совокупном доходе.

17. Предоставленные займы

	Эффек- тивная ставка %	Срок по- га- шения	На 31 декабря 2019 г.	Эффек- тивная ставка%	Срок пога- шения	На 31 декабря 2018 г.
Оборотные						
Займы выданные	1,00%	до востре- бования	99 000	1,00%	до востре- бования	101 000
Обесценение займов выданных - третьи стороны	-	-	-	-	-	-
Итого оборотные	-	-	99 000	-	-	101 000
Итого предоставленные займы			99 000			101 000

Займы выданные являются необеспеченными.

18. Запасы

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Материалы и комплектующие	802 090	922 479
Незавершенное производство	185 042	217 654
Готовая продукция	62 766	50 712
Товары для продажи	3 288	2 896
Итого	1 053 186	1 193 741

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

Признано в качестве расхода в статье «Себестоимость продаж»	2019г.	2018 г.
По незавершенному производству	-	-
По готовой продукции	(844)	(513)

Запасы в обороте балансовой стоимостью 354 371 тыс. рублей (в 2018 г. - 354 371 тыс. рублей) переданы в залог по частично использованным кредитным линиям в ПАО «Сбербанк России».

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018 г.
Торговые дебиторы	1 460 838	1 604 509
Торговые дебиторы - связанные стороны (Прим.26)	1 565	1 009
Торговая дебиторская задолженность – обесценение	(655 101)	(605 005)
Прочие дебиторы	3 738	5 523
Прочие дебиторы – обесценение	(715)	(715)
Итого	810 325	1 005 321

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 о подверженности Компании кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

	Торговая дебиторская задолженность					ИТОГО
	Текущая	Просроченная по группам просрочки				
		до 30 дней	31-90 дней	91- 180 дней	Свыше 180 дней	
На 31 декабря 2018 г.						
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)
На 31 декабря 2019 г.						
Процент ожидаемых кредитных убытков	1,09	2,20	7,01	51,17	100	
Валовая балансовая стоимость при дефолте	762 820	43 177	10 735	1 214	644 457	1 462 403
Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(8 323)	(948)	(752)	(621)	(644 457)	(655 101)

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 2018 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)
Начислено за период	(52 280)	-
Списано в течение периода	1 771	-
Восстановление неиспользованных резервов в связи с оплатой ДЗ	413	-
На 31 декабря 2019 г.	(655 101)	(715)

Авансы выданные и прочие налоги к возмещению

	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
Авансы выданные	14 059	9 591
Авансы выданные - связанные стороны (Прим.26)	-	-
Авансы выданные – обесценение	-	-
Налоги, отличные от налога на прибыль	119 904	103 715
Итого	133 963	113 306

20. Денежные средства и их эквиваленты.

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Наличные денежные средства в кассе	576	351
Рублёвые расчетные счета	191 020	766 402
Расчетные счета в иностранной валюте	48 970	178
Переводы в пути	379	2 324
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 3-х месяцев	201 461	280 048
Итого	442 406	1 049 304

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.

21. Уставный капитал

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

	тыс. шт.	тыс. руб.
На 31 декабря 2018 г.	158	306 751
На 31 декабря 2019 г.	158	306 751

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

22. Займы и кредиты, обязательства по аренде

	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2019 г.	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочные						
Кредиты банков	8,0%	2021-2022 г.	212 763	8,50%	2020 г.	215 348
Обязательства по аренде	9,9%	2065 г.	430 313	-	-	-
Итого долгосрочные	-		643 076	-		215 348
Краткосрочные	-			-		
Краткосрочные кредиты	7,24%	2020г.	100 000			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов банков	8,50%	2020 г.	215 877	11,62%	2019 г.	174 664
Краткосрочная часть обязательств по аренде	9,9%	2020г.	606			
Итого краткосрочные	-		316 483	-		174 664
Итого долго и краткосрочные	-		959 559	-		390 012

Информация по Займам и кредитам

Кредиты банков на 31 декабря 2019 г.

- ПАО «Сбербанк России» (кредитные линии) на пополнение оборотных средств обеспечены залогом ТМЦ (залоговая стоимость 354 371 тыс. руб.) и на закупку оборудования. Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 400 958 тыс. руб.).
- КБ «ВБРР» (АО) на закупку оборудования. Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 48 980 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 2 000 000 тыс. руб., открытая неиспользованная кредитная линия в Банке «Газпромбанк» (ПАО) объемом 1 500 000 тыс. руб. открытые кредитные линии в ПАО «Сбербанк России» объемом 1 600 546 тыс. руб., с неиспользованным лимитом в размере 1 200 800 тыс. рублей, обеспеченные залогом ТМЦ и оборудования

Кредиты банков на 31 декабря 2018 г.

- 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.).
- КБ «ВБРР» (АО) на закупку оборудования. Обеспечены залогом оборудования (залоговая стоимость 118 068 тыс. руб.).
- "Нацинвестпромбанк" (АО) на закупку 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 2018 года.

На 31 декабря 2018 г. существовала 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.

23. Резервы

Все начисленные резервы являются краткосрочными.

	Резерв на оплату отпусков
На 1 января 2018 г.	88 847
Начислено	116 868
Использовано	(125 845)
На 31 декабря 2018 г.	79 870
Начислено	119 828
Использовано	(122 477)
На 31 декабря 2019 г.	77 221

Оплата отпусков

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

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность, обязательства по договору**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Торговые кредиторы	510 723	574 403
Торговые кредиторы - связанные стороны	479 651	1 550 849
Прочие кредиторы	25 439	36 139
Кредиторская задолженность перед персоналом	24 623	58 490
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	13 187	35 158
Итого	1 053 623	2 255 039

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока. Прочая кредиторская задолженность, в основном, представлена расчетами по страхованию, является беспроцентной и обычно погашается в течение шести месяцев. Информация по задолженности перед связанными сторонами представлена в Примечании 26.

Обязательства по договору

Обязательства по договорам в сумме 23 506 тыс. руб. (2018 – 27 282 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.

25. Аренда

Компания в качестве арендатора

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Земля	Здания	ИТОГО
СТОИМОСТЬ:			
На 1 января 2019 г.	265 468	118 057	383 525
Поступление	45 837	10 627	56 464
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	311 305	128 684	439 989
АМОРТИЗАЦИЯ:			
На 1 января 2019 г.	-	-	-
Амортизационные отчисления	(6 843)	(2 766)	(9 609)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	(6 843)	(2 766)	(9 609)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:			
На 31 декабря 2019 г.	304 462	125 918	430 380

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде (включенных в состав процентных кредитов и займов) и ее изменения в течение периода:

	2019
На 1 января	377 238
Прирост	56 464
Начисление процентов	41 173
Платежи	(43 956)
На 31 декабря	430 919
Краткосрочные	606
Долгосрочные	430 313

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28.

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2019
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	9 609
Процентный расход по обязательствам по аренде	41 173
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в «Управленческие расходы» и «коммерческие расходы»)	550
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	51 332

В 2019 году общая сумма денежных оттоков по аренде составила 44 506 тыс. руб. (2018 год - 36 828 тыс. руб.).

Договоры аренды включают ограничения и ковенанты, такие, как использование активов исключительно по их назначению, регулярное обслуживание и ремонт арендуемых активов.

Компания в качестве арендодателя

Компания заключила ряд договоров операционной аренды зданий, помещений, оборудования. Данные договоры аренды заключены на сроки от 11 мес. до 11 лет включительно.

Все договоры аренды включают положение о возможности пересмотра арендной платы в сторону повышения на ежегодной основе в соответствии с преобладающими рыночными условиями.

Доход от аренды, признанный Компанией в течение года, составил 31 670 тыс. руб. (2018 год: 27 093 тыс. руб.), включая доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества (см. Примечание 15).

Минимальные арендные платежи к получению в будущих периодах по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения по состоянию на 31 декабря составляют:

	2019 г.	2018 г.
В течение 1 года	12 497	11 244
Свыше 1 года, но не более 5 лет	14 287	14 070
Свыше 5 лет	13 492	15 726
Итого	40 276	41 040

26. Операции со связанными сторонами

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

Информация об операциях Компании со связанными сторонами раскрывается ниже.

Торговые операции

Покупка товаров, сырья у связанных сторон	2019	2018
ЗАО "АВК "Эксима"	268 903	250 707
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	3 121 507	3 540 680
ООО «Макстер»	7	2
ООО «Орловское мясо»	1	-
ИТОГО	3 390 418	3 791 389

Реализация готовой продукции связанным сторонам:	2019	2018
ООО «Макстер»	23 597	18 241
ООО «Орловское мясо»	2 796	85
ИТОГО	26 393	18 326

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 2019г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
ЗАО "АВК "Эксима"	-	-	376 188	327 413
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	693	451	103 458	1 223 438

Связанная сторона	Задолженность связанных сторон перед Компанией		Задолженность Компании перед связанными сторонами	
	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
ООО «Макстер»	635	510	5	1
ООО «Орловское мясо»	237	48	-	-
Итого	1 565	1 009	479 651	1 550 852

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года у Компании отсутствуют авансы, полученные от связанных сторон либо выданные им.

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года займы, полученные от связанных сторон, у Компании отсутствуют.

Вознаграждение ключевого руководящего состава

Общество выплатило основному управленческому персоналу (генеральный директор, первый заместитель генерального директора, первый заместитель генерального директора по производственной деятельности, заместитель генерального директора, заместитель генерального директора по коммерческой деятельности) следующие суммы вознаграждений:

Показатель	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и отпускные	23 691	19 783
Страховые платежи	4 489	3 845
Итого	28 180	23 628

Прочие операции со связанными сторонами

Связанная сторона	2019 год			
	Оказание услуг, прочая реализация	Получение услуг	Процентные доходы по займам	Процентные расходы по займам
ЗАО "АВК "Эксима"	995	(239)	-	-
ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр"	2 107	(2 471)	-	-

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)	-	-

27. Условные и договорные обязательства

Условные обязательства

Ведение бизнеса в Российской Федерации

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

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

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

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

Доля экспорта продукции невелика и не является значимой.

Долгосрочной стратегией Компании является использование только собственного высококачественного сырья.

Потребность производства Компании в свинине, как основном сырье для производства колбас, решается, в том числе путем развития и строительства 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 мяса сырья из отдельных государств.

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

Налогообложение в Российской Федерации

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

Страхование в Российской Федерации

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

Условные обязательства по судебным искам

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

28. Управление финансовыми рисками

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие виды: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, в частности, риск изменения цен на 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 Компании к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Компании риску изменения курсов валют является несущественной.

	Изменение курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
31 декабря 2019 г.	+20%	24 321
	-20%	(24 321)
31 декабря 2018 г.	+20%	24 616
	-20%	(24 616)

	Изменение курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
31 декабря 2019 г.	+20%	(4 572)
	-20%	4 572
31 декабря 2018 г.	+20%	(9 432)
	-20%	9 432

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" – 8,2% (в 2018 году - 5,7%), ООО «Лента» – 6,9 % (в 2018 году - 5,7%), ООО «Самара-Микоян» - 5,3% (в 2018 году – 3,4%). Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на 31 декабря 2019 г. не превышала 5% от общей суммы монетарных активов. Компания не располагает залогом или другими средствами, уменьшающими степень кредитного риска в отношении имеющихся у Компании финансовых активов.

Управление кредитным риском, обусловленным финансовой деятельностью Компании, включая депозиты в банках, валютные операции и прочие финансовые инструменты, осуществляется Казначейством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Концентрация кредитного риска в отношении контрагентов составила: КБ "ВБРР" (АО) – 6,3 % (2018 год: 22,3%), ПАО "Сбербанк России" – 19,2 % (2018 год: 12,8%), ОАО "Черкизовский молочный завод" – 7,3 % (2018 год: 4,7%), «Газпромбанк» (АО) – 4,2 % (2018 год: 11,4 %).

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 не дисконтированных платежах по финансовым 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 2019 г.						
Финансовые обязательства:						
Кредиты и займы	-	10 039	342 591	228 806	-	581 436
Обязательства по аренде	-	10 443	31 329	208 860	1 621 031	1 871 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 040 436	-	-	-	1 040 436

	По требованию	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	> 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.						
Резервы	59 038	-	-	-	-	59 038
Итого обязательства	59 038	1 060 918	373 920	437 666	1 621 031	3 552 573
31 декабря 2018 г.						
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

У Компании нет существенного риска ликвидности в отношении обязательств по аренде. Обязательства по аренде контролируются на регулярной основе финансовым департаментом Компании.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2019 г.	Эффект от применения МСФО (IFRS) 16	Прирост по договорам аренды	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Расклассифи- цировано как краткосрочная часть	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные займы и кредиты	174 664			(81 400)	6 736	-	215 877	315 877
Краткосрочная часть обязательств по аренде	-	570	2 213	(2 783)	-	-	606	606
Долгосрочные займы и кредиты	215 348			179 852	32 114	1 326	(215 877)	212 763
Долгосрочная часть обязательств по аренде	-	376 667	54 251	(41 173)	41 173	-	(606)	430 312
Итого обязательства от финансовой деятельности	390 012	377 237	56 464	54 496	80 023	1 326	-	959 558

	1 января 2018 г.	Денежные потоки	Проценты, начисленные к уплате	Первоначальное признание по справедливой стоимости	Расклассифи- цировано 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

29. Управление капиталом

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

Подобно другим компаниям в данном сегменте бизнеса, руководство Компании отслеживает изменение капитала, рассчитывая коэффициент финансового рычага. Целевое значение коэффициента, рассчитываемого как отношение чистой задолженности к капиталу, 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 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Займы и кредиты, обязательства по аренде, торговая и прочая кредиторская задолженность, за исключением авансов и налогов	1 999 995	2 609 893
За вычетом денежных средств и денежных эквивалентов	(442 406)	(1 049 304)
Чистая задолженность	1 557 589	1 560 589
Капитал	6 700 004	6 549 352
Коэффициент финансового рычага	23,25%	23,83%

В 2019 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.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

Исходные данные 3 уровня – это ненаблюдаемые исходные данные.

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

Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости
	31.12.2019			31.12.2018		
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости						
Кредиты и займы	528 640	529 001	3	390 012	385 662	3

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых обязательств, отнесенных к уровню 3 выше, определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с

использованием ставок, существующих на отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

31. Учет государственных субсидий.

В 2019 году Обществом получено 29 506 тыс. руб. (в 2018 г. – 20 130 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 «Экономическое развитие и инвестиционная привлекательность города Москвы».

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.

32. События после отчетного периода

После окончания финансового года, в марте 2020 г., в Российской Федерации, а также в других странах вступили в силу ограничения, связанные с распространением коронавируса, которые привели к значительному снижению экономического развития в стране и в мире. Невозможно предвидеть, как данная ситуация будет развиваться в будущем, и это создает неопределенность развития экономики.

Общество, являясь организацией, обеспечивающей население продуктами питания, а также производственным предприятием непрерывного типа, продолжило осуществлять хозяйственную деятельность. При продолжении деятельности Общество выполняет все рекомендации и предписания Правительства Москвы, главного государственного санитарного врача г. Москвы, Управления Роспотребнадзора по г. Москве по организации противоэпидемических мероприятий в условиях распространения новой коронавирусной инфекции.

Руководство Общества считает, что Общество сможет преодолеть чрезвычайную ситуацию при помощи проводимых мер и быстрого реагирования на изменения.