

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности (МСФО)
(неаудированная)

ОАО «Красный Октябрь» и его дочерних организаций
за первое полугодие 2017 года

Август 2017 г.

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. Существенные учетные суждения и оценки	18
4. Инвестиционная недвижимость	19
5. Инвестиции в ассоциированные компании	20
6. Основные средства	20
7. Нематериальные активы	21
8. Запасы	21
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
10. Денежные средства и их эквиваленты	21
11. Уставный капитал	22
12. Кредиты и займы	22
13. Налог на прибыль	23
14. Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
15. Обязательства по пенсионным выплатам	24
16. Классификация затрат по видам	25
17. Прочие операционные расходы, нетто	25
18. Финансовые расходы, нетто	25
19. Операции со связанными сторонами	26
20. Отчетность по сегментам	28
21. Договорные и условные обязательства	28
22. События после отчетной даты	28

ОАО «Красный Октябрь»**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2017 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Консолидированный отчет о финансовом положении**

	Прим.	На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	6	3 480 975	3 684 698
Инвестиционная недвижимость	4	168 780	168 780
Авансы под капитальное строительство		67 399	62 847
Нематериальные активы, нетто	7	7 270	5 157
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	4, 19.9	1 619 201	1 583 290
Инвестиции в ассоциированную компанию	5, 19.12	949 912	988 178
Займы, выданные связанной стороне	19.5	1 152 919	1 282 516
Прочие финансовые активы связанной стороны	19.4	338 695	251 478
Итого внеоборотные активы		7 785 151	8 026 944
Оборотные активы			
Запасы	8	1 482 550	1 629 229
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	3 149 500	3 611 548
Аванс по налогу на прибыль		114 224	13 623
Денежные средства и их эквиваленты	10, 19.6	76 524	145 773
Итого оборотные активы		4 822 798	5 400 173
Итого активы		12 607 949	13 427 117
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	11	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		5 582 192	5 304 893
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		7 994 359	7 717 060
Неконтрольные доли участия		412 262	411 421
Итого капитал		8 406 621	8 128 481
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	12	75 239	108 546
Займы, полученные от связанных сторон	12, 19.1	705 706	858 164
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	13	395 162	406 428
Обязательства по пенсионным выплатам	15	50 981	50 981
Обязательства по финансовым гарантиям	19.8	3 836	3 836
Итого долгосрочные обязательства		1 230 924	1 427 955
Краткосрочные обязательства			
Банковские кредиты	12	24 928	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	2 619 871	3 464 203
Займы, полученные от связанных сторон	12, 19.1	98 344	46 035
Задолженность по прочим налогам		226 877	359 674
Обязательства по финансовым гарантиям	19.8	384	769
Итого краткосрочные обязательства		2 970 404	3 870 681
Итого капитал и обязательства		12 607 949	13 427 117

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2017 г.

ОАО «Красный Октябрь»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за первое полугодие 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За первое полугодие	
		2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации	19.2	5 489 777	5 172 223
Себестоимость реализованных товаров	16	(4 822 265)	(5 026 969)
Валовая прибыль		667 512	145 254
Расходы на продажу и маркетинг	16	(72 923)	(174 396)
Административные расходы	16	(268 095)	(280 509)
Прочие операционные доходы /(расходы), нетто	17	6 653	(27 341)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		333 147	(336 992)
Финансовые доходы, нетто	18	51 733	285 080
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		(38 266)	-
Прибыль до налогообложения		346 614	(51 912)
Расходы по налогу на прибыль	13	(68 475)	(10 537)
Прибыль за год		278 140	(62 449)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		278 140	(62 449)
Прибыль и общий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		277 299	(54 545)
Неконтрольные доли участия		841	(7 904)
		278 140	(62 449)

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2017 г.

ОАО «Красный Октябрь»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2017 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За первое полугодие	
	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		346 614	(51 912)
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	16	227 564	250 285
Процентные (доходы)/расходы по кредитам и займам, нетто	18	18 181	(1 280)
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	18	(35 912)	(35 912)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	17	10 738	(148)
Убыток/(прибыль) от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	17	(35 054)	11 005
Убыток /(прибыль) от изменения резерва под обесценение запасов		(14 101)	28 411
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	17	13 804	12 574
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости займов	18	(44 139)	(18 639)
Амортизация финансовых гарантий	18	(384)	(384)
Убыток/(прибыль) от переоценки прочих финансовых активов	18, 19.4	(1 528)	3 466
Процентные доходы по прочим финансовым активам	18, 19.4	(15 470)	(13 247)
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		38 266	-
Нереализованные отрицательные курсовые разницы		(13 692)	95 366
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		494 888	279 585
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		497 102	521 559
Запасы		160 780	182 063
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(844 332)	(560 395)
Текущие прочие налоговые обязательства		(132 797)	(282 612)
Поступление денежных средств по операционной деятельности		175 641	140 200
Уплаченный налог на прибыль		(180 447)	(131 146)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		(4 806)	9 054
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы, выданные за основные средства	6	(60 471)	(70 208)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны	19.4	(85 672)	-
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам	19.4	15 470	13 247
Приобретение нематериальных активов		(5 326)	(2 459)
Поступления от реализации основных средств		24 644	1 394
Займы связанных сторон, нетто	19.5	214 950	(63 310)
Проценты, полученные по займам связанных сторон	19.5	-	2 385
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(103 595)	(118 951)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение банковских кредитов, нетто		(14 218)	(5 997)
Получение займов от связанных сторон	19.1	650	15 520
Погашение займов, выданных связанными сторонами	19.1	(118 000)	-
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам	19.1	(36 469)	(42 000)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(168 037)	(32 477)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(69 249)	(142 374)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	145 773	198 593
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	76 524	56 219

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2017 г.

ОАО «Красный Октябрь»**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2017 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****Консолидированный отчет об изменениях капитала****За первое полугодие 2016 г.**

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2015 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 116 867	7 529 034	391 931	7 920 965
Прибыль первое полугодие	—	—	—	(54 545)	(54 545)	(7 904)	(62 449)
Итого совокупный доход	—	—	—	(54 545)	(54 545)	(7 904)	(62 449)
Взнос в капитал дочерней компании (Прим. 19.11)	—	—	—	—	—	79 380	79 380
На 30 июня 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 062 323	7 474 490	463 407	7 937 897

За первое полугодие 2017 г.

На 31 декабря 2016 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 304 893	7 717 060	411 421	8 128 481
Прибыль за первое полугодие	—	—	—	277 299	277 299	841	278 140
Итого совокупный доход	—	—	—	277 299	277 299	841	278 140
На 30 июня 2017 г.	11 023	2 246 239	154 905	5 582 192	7 994 359	412 262	8 406 621

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2017 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ****1.1 Описание деятельности**

ОАО «Красный Октябрь» («Компания») было зарегистрировано в России в форме открытого акционерного общества 25 ноября 1992 г. Главный офис Компании находится по адресу: Россия, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д. 7, стр. 24.

Компания и ее дочерние организации, перечисленные ниже, образуют Группу (далее – «Группа»):

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 30 июня 2017 г.	% владения на 31 декабря 2016 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51
ООО «Хелфи-Стиль»	Россия	Оказание медицинских услуг (а)	51	51

(а) Деятельность будет начата после ввода в эксплуатацию строящейся клиники

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная неаудированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей организации ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 г. и доверенности от 10 декабря 2015 г. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 28 августа 2017 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**2.1 Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная неаудированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. В российскую финансовую отчетность были внесены корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и амортизации основных средств, некоторым резервам на переоценку, использованию справедливой стоимости некоторых активов и возникающим эффектам по налогу на прибыль, а также к консолидации.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год по 31 декабря 2016 г., за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта и поправок.

Применение новых стандартов

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения долей участия

Данные поправки требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса.

Данные поправки не оказывают влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала доли участия в совместных операциях.

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

Поправки разъясняют, что методы, основанные на выручке, не могут использоваться для отражения потребления в будущем экономических выгод, заключенных в активе.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

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

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

- а. Требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности.
- б. Отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы.
- в. У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности.
- г. Доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификацию и оценку, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа планирует начать применение данного стандарта на дату его вступления в силу. Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на результаты ее деятельности.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 7 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Основная цель поправок к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, позволяющую оценивать изменения в обязательствах вследствие финансовой деятельности, в том числе изменения в части движения денежных средств и немонетарные изменения.

При первоначальном применении поправок компаниям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. В результате применения данных поправок Группа должна будет раскрывать дополнительную информацию.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам

Согласно данным поправкам, компаниям необходимо рассмотреть вопрос о наличии в налоговом законодательстве ограничений в отношении источников налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно произвести сторнирование вычитаемых временных разниц. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. При досрочном применении данных поправок компании необходимо раскрыть эту информацию в финансовой отчетности. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

Поправки разъясняют, когда компания должна осуществлять перевод недвижимости, в том числе незавершенных объектов недвижимости и объектов, разрабатываемых для будущего использования, в состав инвестиционной недвижимости или вывод таких объектов из состава инвестиционной недвижимости. В поправках указывается, что изменение использования происходит в тех случаях, когда недвижимость соответствует (или прекращает соответствовать) определению инвестиционной недвижимости и существуют доказательства изменения ее использования. Одно только изменение намерений руководства в отношении использования недвижимости не является доказательством изменения ее использования. Компании должны применять поправки перспективно изменениям в использовании, которые имели место на начало годового отчетного периода, в котором компания впервые применила указанные поправки, или после этой даты. Компания должна пересмотреть классификацию недвижимости, имеющейся на указанную дату, и, если применимо, переклассифицировать объекты недвижимости с учетом условий, существующих на такую дату. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.3 Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания и оценки договоров аренды, а также представления и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности. Стандарт содержит требования в отношении признания арендатором всех договоров аренды на балансе с использованием единой модели учета аренды, аналогичной модели учета финансовой аренды в МСФО (IAS) 17. Стандарт содержит описание двух исключений для арендаторов в части признания договоров аренды: аренда «малоценных» активов (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е., аренда, срок которой не превышает 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен будет признать обязательство по осуществлению арендных платежей (т.е., обязательство по аренде) и актив, представляющий собой право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е., актив в форме права пользования). Арендаторы должны будут вести раздельный учет процентных расходов по обязательству по аренде и расходов на амортизацию актива в форме права пользования. Кроме того, арендаторы должны будут выполнять переоценку обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение размера будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для расчета таких платежей). Арендаторы также должны будут признавать сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки стоимости актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 практически не изменяет требования к осуществлению бухгалтерского учета арендодателем, содержащиеся в МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать все договоры аренды с использованием принципа классификации, представленного в МСФО (IAS) 17, с выделением двух видов аренды: операционной и финансовой. Помимо этого, МСФО (IFRS) 16 содержит требования в отношении более полного раскрытия информации как арендаторами, так и арендодателями. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается, но не ранее применения компанией МСФО (IFRS) 15. Группа анализирует возможное влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Группа не планирует досрочное применение стандартов, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

2.4 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все внутрифирменные операции, остатки и нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда в сделке есть признаки снижения стоимости передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних компаниях, не принадлежащая Группе. Неконтрольная доля участия на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после объединения. Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения долей участия. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами,

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

находящимися под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании на дату перехода. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в составе капитала.

2.5 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги, если взаимозачитываемые суммы относятся к одному юридическому лицу.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

2.6 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает затраты на материалы и оплату труда, а также не прямые производственные затраты (рассчитанные на основе нормативного использования производственных мощностей). Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2.8 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства.

Амортизация рассчитывается на основании определенной ранее балансовой стоимости за вычетом остаточной стоимости и расчетных сроков полезного использования соответствующих активов. Для расчета амортизационных отчислений Группа использует линейный метод. Предполагаемые сроки полезного использования основных средств представлены следующим образом (лет):

Здания и сооружения	25-50
Машины и оборудование	5-10
Прочее	5

Земельные участки не амортизируются. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Все прямые затраты, связанные со строительством объектов основных средств, включая заработную плату рабочих, стоимость сырья и материалов и другие затраты, относятся на увеличение стоимости основных средств. Также капитализируется и стоимость работ, связанных с увеличением срока полезного использования объектов основных средств. Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств относятся на затраты по мере возникновения.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.9 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость оценивается по себестоимости. 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 становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

Торговые марки и лицензии имеют определенные сроки полезного использования. Учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается линейным методом для равномерного распределения стоимости торговых марок и лицензий в течение срока их полезного использования, составляющего 5-10 лет.

Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Данные расходы амортизируются в течение расчетных сроков их полезного использования (от 3 до 5 лет). Расходы, связанные с разработкой и поддержкой программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы, напрямую относящиеся к производству идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, и которые вероятно принесут экономическую прибыль, превышающую затраты, уже через год, признаются нематериальными активами. Прямые расходы включают затраты на выплату заработной платы сотрудникам, разрабатывающим программное обеспечение, а также приемлемую долю соответствующих накладных расходов. Расходы на разработку компьютерного программного обеспечения, признанного в составе активов, амортизируются в течение расчетных сроков полезного использования компьютерного программного обеспечения (но не более пяти лет).

2.11 Финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторскую задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа не имеет финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения или финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Последующая оценка займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также по мере начисления амортизации.

Амортизированная стоимость

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости. Расчет производится с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. В расчете амортизированной стоимости учитываются имевшиеся при приобретении скидки или надбавки, сборы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, и затраты по сделке.

2.11 Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва под обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

2.12 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из ожидаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые как предполагается, будут применяться в отчетном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок, (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, если: (а) компания в составе Группы вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с: (i) одного субъекта налогообложения; или (ii) разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль признается в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Влияние изменения налоговых ставок отражается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда оно относится к позициям, ранее дебетованным или кредитованным в состав прочего совокупного дохода.

2.13 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по стоимости приобретения, соответствующей справедливой стоимости привлеченных средств (которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов) за вычетом расходов по их привлечению. В последующие периоды кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности; любые разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на их привлечение) и стоимостью погашения отражаются в составе процентных расходов в течение периода, к которому относятся заимствования.

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

2.14 Аренда

Платежи при операционной аренде должны признаваться как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

2.15 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

2.16 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расходы, связанные с любым резервом, отражаются в составе прибыли или убытков. 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 в составе затрат по финансированию.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.17 Признание доходов и расходов

Выручка признается в момент перехода права собственности к потребителю, при условии, что существует уверенность в ее получении, а цена реализации конечным потребителям установлена или может быть определена. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом скидок и уступок.

2.18 Вознаграждения работникам

В первом полугодии 2017 году Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов («СВ») в соответствии с положениями российского законодательства.

Компания также участвует в пенсионном плане с установленными выплатами, который предусматривает выплату фиксированной суммы ежегодной пенсии каждому работнику, вышедшему на пенсию. Соответствующие бухгалтерские затраты по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты относятся на прибыль с целью распределения затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с условиями данного плана. Обязательства по пенсионным выплатам рассчитывались как приведенная стоимость будущего оттока денежных средств.

2.19 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

2.20 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Операции в иностранной валюте учитываются на основании обменных курсов, действовавших на дату совершения операции. Доходы и расходы, возникающие в результате осуществления таких операций и в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

2.21 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход. Взносы материнской компании в уставный капитал, кроме дополнительной эмиссии акций, классифицируются как добавочный капитал в составе капитала.

2.22 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были предложены или объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.23 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Активы, подлежащие подобной оценке, включают в себя основные средства. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. При превышении балансовой стоимости актива над возмещаемой суммой актив признается обесцененным и подлежит списанию до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

2.24 Финансовые гарантии

Первоначально финансовые гарантии признаются по справедливой стоимости на дату начала срока действия гарантии. После первоначального признания финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из двух величин: (i) наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения существующего обязательства и (ii) первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации в течение срока действия гарантии.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в составе прибыли или убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Выявление обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Обесценение основных средств основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидаемые темпы роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Резерв под списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа определяет размер резервов под списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации на основе ожидаемой в будущем стоимости от использования и стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации или дистрибуции. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 20.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В декабре 2005 года руководство приняло решение использовать земельный участок в центре Москвы, на котором раньше размещались производственные мощности Группы и откуда они были перенесены на новый участок, для целей получения дохода от его реализации по цене выше балансовой стоимости. Соответственно, балансовая стоимость земельного участка была классифицирована как инвестиционная недвижимость. До момента планируемой реализации инвестиционная недвижимость передана в пользование связанной стороне и сдается в аренду, держателями контрактов на аренду являются связанные стороны.

По состоянию на 30 июня 2017 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет не менее 9 000 000 тыс. руб. Более точная оценка была невозможна вследствие недостаточного объема данных о рынке недвижимого имущества и сравнительной информации, поскольку ситуация на российском рынке коммерческой недвижимости продолжает меняться.

Группа подписала соглашение со связанной стороной о том, что инвестиционная недвижимость будет продана через данную связанную сторону по цене, равной сумме:

- (i) балансовой стоимости земельного участка в размере 168 780 тыс. руб.;
- (ii) непогашенной суммы основного долга в размере 798 036 тыс. руб. по долгосрочной задолженности связанной стороны по финансированию проекта «Золотой остров»; и
- (iii) начисленных процентов к получению на 30 июня 2017 г. в сумме 821 165 тыс. руб. (Примечание 19.9).

В 2015 году часть инвестиционной собственности была передана основному акционеру, данное изменение отражено в консолидированном отчете об изменении капитала как распределение прибыли основному акционеру.

Инвестиционная недвижимость сдается в аренду, держателями контрактов на аренду являются связанные стороны.

ОАО «Красный Октябрь»**Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная) за первое полугодие 2017 г.****(в тысячах российских рублей, если не указано иное)****5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

В 2016 году Группа приобрела 27,58% долю участия в капитале своей связанной стороны, холдинговой компании, владеющей неконтрольной долей участия в связанной стороне. Приобретение отражено по методу долевого участия. Приобретенная доля в чистых активах ассоциированной компании не превышала уплаченное вознаграждение. Справедливая стоимость инвестиции существенно не менялась с даты приобретения до 30 июня 2017 г. На 30 июня 2017 г. условные обязательства, обязательства по капитальным затратам у ассоциированной компании отсутствовали.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств с 1 января по 30 июня 2017 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 г.	11 108	3 585 866	5 265 755	339 189	441 940	9 643 858
Поступления	—	—	—	—	55 919	55 919
Выбытия	—	—	(12 902)	(22 418)	(19 077)	(54 397)
Перевод между категориями	—	3 747	22 273	10 813	(36 833)	—
На 30 июня 2017 г.	11 108	3 589 613	5 275 126	327 584	441 949	9 645 380
Накопленный износ						
На 1 января 2017 г.	—	(1 574 198)	(4 120 351)	(264 611)	—	(5 959 160)
Износ	—	(36 280)	(180 043)	(7 937)	—	(224 260)
Выбытия	—	—	11 170	7 845	—	19 015
На 30 июня 2017 г.	—	(1 610 478)	(4 289 224)	(264 703)	—	(6 164 405)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	11 108	2 011 668	1 145 404	74 578	441 940	3 684 698
На 30 июня 2017 г.	11 108	1 979 135	985 902	62 881	441 949	3 480 975

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2016 г. представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 1 января 2016 г.	11 108	3 585 820	5 274 498	317 955	408 509	9 597 890
Поступления	—	—	—	—	138 187	138 187
Выбытия	—	—	(45 614)	(14 422)	(32 183)	(92 219)
Перевод между категориями	—	46	36 871	35 656	(72 573)	—
На 31 декабря 2016 г.	11 108	3 585 866	5 265 755	339 189	441 940	9 643 858
Накопленный износ						
На 1 января 2016 г.	—	(1 493 767)	(3 805 675)	(253 284)	—	(5 552 726)
Износ	—	(80 431)	(359 363)	(15 726)	—	(455 520)
Выбытия	—	—	44 687	4 399	—	49 086
На 31 декабря 2016 г.	—	(1 574 198)	(4 120 351)	(264 611)	—	(5 959 160)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	11 108	2 092 053	1 468 823	64 671	408 509	4 045 164
На 31 декабря 2016 г.	11 108	2 011 668	1 145 404	74 578	441 940	3 684 698

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представлены торговыми марками, лицензиями и программным обеспечением.

8. ЗАПАСЫ

Запасы Группы представлены ниже:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 8 271 тыс. руб. (2016 г.: 8 762 тыс. руб.)	1 357 848	1 507 542
Незавершенное производство и полуфабрикаты	59 177	66 651
Готовая продукция и товары для перепродажи	65 525	55 036
	1 482 550	1 629 229

На 30 июня 2017 г. запасы не использовались в качестве обеспечения и не имели ограничений по использованию.

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена ниже:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности)	310 695	249 681
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	2 736 371	3 274 130
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты)	78 281	63 476
Налоги к возмещению	24 153	24 261
	3 149 500	3 611 548

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты представлены ниже:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в банке в долларах США и евро	62 434	120 084
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	14 090	25 689
	76 524	145 773

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 гг. уставный капитал включал 9 217 583 обыкновенные акции, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 1 805 233 привилегированных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Держатели привилегированных акций имеют право на 1 голос в следующих случаях:

- (а) предполагаемая реорганизация или ликвидация Группы;
- (б) предполагаемые поправки к Уставу, которые ограничивают права привилегированных акций, и
- (в) предложения, в отношении которых держатели привилегированных акций имеют право голоса в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции и не дают прав на получение кумулятивных дивидендов. Ежегодно начисляемые дивиденды по привилегированным акциям ни при каких обстоятельствах не могут быть меньше 130% от суммы ежегодных дивидендов, объявленных (в соответствующих случаях) на одну обыкновенную акцию.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы представлены ниже:

Долгосрочные	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские кредиты	75 239	108 546
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 19.1)	705 706	858 164
	780 945	966 710

Краткосрочные	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские кредиты	24 928	-
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 19.1)	98 344	46 035
	123 272	46 035

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
От 1 года до 2 лет	705 706	835 999
От 2 до 5 лет	75 239	130 711
	780 945	966 710

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 30 июня 2017 и 2016 гг. эффективная процентная ставка была следующей:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Российский рубль	8,25-13,95%	8,25-13,95%

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за 6 месяцев 2017 и 2016 гг.:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Прибыль до налогообложения	346 614	(51 912)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	69 323	(10 382)
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	9 672	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(10 520)	20 919
Расход по налогу на прибыль	68 475	10 537

* ОАО «Красный Октябрь» получило право применения льготной ставки 15.5% для производственной деятельности на территории г. Москвы в соответствии с присвоенным статусом промышленного комплекса.

Налог на прибыль по состоянию на 30 июня 2017 и 2016 гг. представлен ниже:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Текущая часть налога на прибыль	79 767	13 850
Отложенный налог на прибыль	(11 292)	(3 313)
	68 475	10 537

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы включала в себя следующие позиции:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	785 108	1 211 828
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны	1 415 379	1 862 536
Авансы полученные	30 978	88 364
Расчеты с персоналом	48 111	64 430
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	3 272	11 571
Прочая кредиторская задолженность	337 023	225 474
	2 619 871	3 464 203

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ

Компания предоставляет своим бывшим сотрудникам пособия после выхода на пенсию в виде ежегодных платежей в денежной форме. Большинство работников имеют право на получение денежных выплат в соответствии с пенсионным планом с установленными выплатами. Для получения такого права участник должен достичь пенсионного возраста, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин, и иметь стаж работы в Компании не менее 15 лет. Компания также предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию и другие долгосрочные вознаграждения работникам (например, выплаты к юбилейным датам). На настоящий момент эта схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

16. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы была следующей:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Сырье	(3 887 923)	(4 136 871)
Расходы на персонал	(666 311)	(604 225)
Износ и амортизация	(227 564)	(250 285)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(20 953)	(24 148)
Расходы на рекламу	(11 561)	(112 899)
Страхование	(3 780)	(1 842)
Расходы по договорам операционной аренды	(4 671)	(6 148)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 19.3)	(98 344)	(98 344)
Налоги, кроме налога на прибыль	(22 290)	(28 241)
Прочие расходы	(219 885)	(218 871)
	(5 163 283)	(5 481 874)

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
(Убыток)/прибыль от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто	35 054	(11 005)
(Убыток) /прибыль от выбытия основных средств	(10 738)	148
Убыток от передачи готовой продукции	(13 804)	(12 574)
Расходы на благотворительность	(503)	(3 020)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	3 181	159
Прочие расходы	(6 537)	(1 049)
	6 653	(27 341)

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 4, 18.9)	35 912	35 912
Процентные доходы/(расходы) – банковские кредиты, займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	(18 181)	1 280
Амортизация финансовых гарантий	384	384
Положительные (отрицательные) курсовые разницы	(27 519)	219 084
Прибыль/(убыток) от переоценки прочих финансовых активов (Прим. 19.4)	1 528	(3 466)
Процентные доходы по прочим финансовым активам (Прим. 19.4)	15 470	13 247
Корректировка справедливой стоимости займов (Прим. 19.5)	44 139	18 639
	51 733	285 080

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа имеет существенный объем операций с компаниями Группы «Гута», фактически владеющей мажоритарной долей акционерного капитала Компании и осуществляющей значительный контроль над ее деятельностью. Вследствие характера отношений между Группой и Группой «Гута» условия этих операций отличаются от условий, обычно принятых для аналогичных операций с несвязанными сторонами. Эти условия могут быть изменены в любой момент времени исходя из интересов Группы «Гута» и, таким образом, влиять на сопоставимость данных в консолидированной финансовой отчетности различных периодов.

Со связанными сторонами были осуществлены следующие сделки и имеются следующие остатки по счетам консолидированной финансовой отчетности:

19.1 Кредиты и займы, полученные от связанных сторон

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Остаток на начало года	904 199	928 241
Получено в течение года	650	26 620
Погашено в течение года	(118 000)	—
Процентные расходы	53 670	114 308
Проценты уплаченные	(36 469)	(164 970)
На конец года	804 050	904 199

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 8,25-13,95% годовых (Примечание 11).

19.2 Выручка от реализации

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Реализация готовой продукции и товаров	4 712 758	4 034 285
Реализация услуг	291 741	603 215
	5 004 499	4 637 500

Готовая продукция и товары Группы реализуются большей частью связанной стороне, выступающей в качестве единого торгового дома для всех кондитерских компаний, подконтрольных Группе «Гута».

19.3 Приобретение товаров и услуг

	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Приобретение товаров	1 879 455	2 115 619
Приобретение услуг	147 129	125 357
	2 026 584	2 240 976

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. В первом полугодии 2017 года за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 98 344 тыс. руб. (первое полугодие 2016 года: 98 344 тыс. руб.)
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование в первом полугодии 2017 года составили 3 780 тыс. руб. (первое полугодие 2016 года: 1 842 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

19.4 Приобретение облигаций связанной стороны

В первом полугодии 2015 году Группа приобрела облигации связанной стороны со сроком погашения в апреле 2023 года на сумму 227 999 тыс. руб. В первом полугодии 2017 года Группа приобрела облигации связанной стороны на сумму 85 672 тыс. руб. Облигации переоцениваются по справедливой стоимости, сумма переоценки за первое полугодие 2017 года составила 1 528 тыс. руб. (первое полугодие 2016 года: 3 466 тыс. руб.). На конец первого полугодия 2017 г. переоценка составила 25 024 тыс. руб. Купонный доход за первое полугодие 2017 года составил 15 470 тыс. руб. (первое полугодие 2016 года: 13 247 тыс. руб.) по ставке 10.5%.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**19.5 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 4, 19.9)	1 619 201	1 583 290
Долгосрочные займы, выданные связанной стороне (А)	1 152 919	1 282 516
Прочая финансовые активы связанной стороны (Прим. 19.4)	338 695	251 478
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 9)	2 736 371	3 274 130
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(1 415 379)	(1 862 536)

Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме.

(А) Займы, выданные связанным сторонам подлежат погашению в 2019 г. Данные займы учитывались по справедливой стоимости.

(Б) Текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырье и материалы.

19.6 Операции со связанным банком

Все основные денежные поступления и платежи Группы проходят через связанный банк.

19.7 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 30 июня 2017 г. ключевой управленческий персонал представлен членами Совета директоров Группы в составе 7 человек, не получающих от Группы дополнительных выплат и льгот. Все указанные лица являются сотрудниками связанной управляющей компании, поэтому Компания не выплачивает им вознаграждение напрямую.

19.8 Финансовые гарантии

По состоянию на 30 июня 2017 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 511 650 тыс. руб. (31 декабря 2016 год: 511 795 тыс. руб.). Прочих гарантий Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 30 июня 2017 и 2016 гг. нет. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет 4 220 тыс. руб. (31 декабря 2016 год: 4 605 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

19.9 Финансирование проекта «Золотой остров»

В 2005 году Группа, действуя от имени Группы «Гута», дала согласие на финансирование проекта «Золотой остров», целью которого является застройка земельного участка в центре Москвы, принадлежащего Группе, см. Примечание 4. Срок погашения дебиторской задолженности – 2018 год, но он может быть пересмотрен по соглашению сторон.

19.10. Взнос в капитал дочерней компании

В первом полугодии 2016 года Группа и связанная сторона, представляющая неконтрольную долю участия, увеличили добавочный капитал дочерней компании.

19.11. Ассоциированная компания

В 2016 году Группа приобрела за 1000 000 тыс. руб. долю участия в связанной стороне, которая владеет долей в холдинговой компании, являющейся связанной стороной, см. Примечание 5.

20. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа производит и продает кондитерские изделия. Руководство полагает, что Группа осуществляет хозяйственную деятельность в одном отраслевом сегменте – производство и продажа кондитерских изделий.

21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

21.1 Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса Группы. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень закрединтованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

21.2 Страхование

Группа заключает договоры страхования на все принадлежащие ей основные средства. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

21.3 Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.