

**ПАО «Московская кондитерская
фабрика «Красный Октябрь»**

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
(неаудированная)

*за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года*

Заключение независимого практикующего специалиста по обзорной проверке

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала	8

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Общая информация	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. Инвестиционная недвижимость	10
4. Инвестиции в связанную компанию	10
5. Основные средства	11
6. Нематериальные активы	12
7. Запасы	12
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	12
9. Денежные средства и их эквиваленты	12
10. Уставный капитал	13
11. Кредиты и займы	13
12. Налог на прибыль	14
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	14
14. Обязательства по пенсионным выплатам	14
15. Классификация затрат по видам	15
16. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	15
17. Финансовые доходы, нетто	15
18. Операции со связанными сторонами	16
19. Отчетность по сегментам	18
20. Договорные и условные обязательства	18
21. Прибыль или убыток на акцию	19
22. События после отчетной даты	19

Заключение независимого практикующего специалиста по обзорной проверке

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала и консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность практикующего специалиста

Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки. Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок (МСОП) 2400 (пересмотренным) "Задания по обзорным проверкам финансовой отчетности прошедших периодов". Данный стандарт требует от нас сформировать вывод о том, стали ли нам в ходе обзорной проверки известны факты, которые дали бы нам основания полагать, что данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34. МСОП 2400 (пересмотренный) "Задания по обзорным проверкам финансовой отчетности прошедших периодов" также требует от нас соблюдения соответствующих этических требований.

Обзорная проверка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, проводимая в соответствии с данным стандартом, представляет собой задание, обеспечивающее ограниченную уверенность. Практикующий специалист выполняет процедуры, которые преимущественно заключаются в направлении запросов руководству и, если применимо, иным лицам внутри организации, а также в проведении аналитических процедур, и оценивает полученные доказательства.

Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше объема процедур, выполняемых в ходе аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Вывод

По результатам обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2018 года и финансовые результаты и движение денежных средств Группы за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Операции со связанными сторонами

Не изменяя вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что, как указано в Примечании 18 к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, Группа имеет существенный объем операций с компаниями группы «Гута», осуществляющей фактический 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности различных периодов.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого практикующего специалиста по обзорной проверке, Виктор Михайлович Смирнов.

В.М. Смирнов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 03-000891)
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»

28 августа 2018 года
Москва, Российская Федерация

Проверяемое лицо: ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер № 1027700247618.

Место нахождения: Российская Федерация, 107140, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д.7, стр. 24.

Независимый практикующий специалист:
ООО «А.Д.Е. Аудит».

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603071765.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

		На 30 июня 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	Прим.	неаудировано	аудировано
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	3 098 690	3 277 220
Инвестиционная недвижимость	3	168 780	168 780
Авансы под капитальное строительство		69 876	62 376
Нематериальные активы		30 695	39 867
Задолженность связанной стороны в рамках финансирования проекта «Золотой остров»	3, 18.9	1 691 025	1 655 113
Инвестиция в связанную компанию	4	949 912	949 912
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	1 157 848	1 131 495
Итого внеоборотные активы		7 166 826	7 284 763
Оборотные активы			
Запасы	7	1 600 371	1 387 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2 476 339	4 105 779
Аванс по налогу на прибыль		46 883	3 421
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	671 705	—
Денежные средства и их эквиваленты	9, 18.6	20 843	55 943
Итого оборотные активы		4 816 141	5 553 043
Итого активы		11 982 967	12 837 806
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	10	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		6 532 531	6 349 231
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		8 944 698	8 761 398
Неконтрольные доли участия		347 086	384 450
Итого капитал		9 291 784	9 145 848
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Банковские кредиты	11	33 237	49 856
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	—	24 615
Обязательство по отложенному налогу на прибыль		353 891	375 535
Обязательства по пенсионным выплатам	14	60 667	59 556
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	3 080	3 067
Итого долгосрочные обязательства		450 875	512 629
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1 854 633	2 591 569
Банковские кредиты	11	33 541	33 642
Займы, полученные от связанных сторон	11, 18.1	105 084	77 246
Задолженность по налогу на прибыль		—	7 495
Задолженность по прочим налогам		246 276	468 609
Обязательства по финансовым гарантиям	18.8	382	768
Дивиденды к уплате		392	—
Итого краткосрочные обязательства		2 240 308	3 179 329
Итого капитал и обязательства		11 982 967	12 837 806

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2018 г. неаудировано	2017 г. неаудировано
Выручка от реализации	18.2	5 416 086	5 489 777
Себестоимость реализованных товаров	15	(4 837 049)	(4 822 265)
Валовая прибыль		579 037	667 512
Расходы на продажу и маркетинг	15	(88 469)	(72 923)
Административные расходы	15	(269 571)	(268 095)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	16	(45 931)	6 654
Прибыль от операционной деятельности		175 066	333 147
Финансовые доходы, нетто	17	19 034	51 733
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		—	(38 266)
Прибыль до налогообложения		194 100	346 614
Расходы по налогу на прибыль	12	(48 164)	(68 475)
Прибыль за период		145 936	278 140
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов		145 936	278 140
Прибыль и общий совокупный доход за период, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		183 300	277 299
Неконтрольные доли участия		(37 364)	841
		145 936	278 140
Прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию:			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, в российских рублях	21	19,89	30,08

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко

28 августа 2018 года

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	2018 г. неаудировано	2017 г. неаудировано
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		194 100	346 614
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности</i>			
Износ и амортизация	5	217 820	227 564
Процентные (доходы)/расходы по кредитам и займам, нетто	17	(42 782)	18 181
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	17 16	(35 912) (43)	(35 912) 10 738
Восстановление списанного ранее займа	16,17	(46 024)	—
Изменение пенсионных обязательств		1 111	—
Убыток/(прибыль) от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты	16	54 621	(35 054)
Убыток /(прибыль) от изменения резерва под обесценение запасов		8 721	(14 101)
Убыток от передачи готовой продукции связанной стороне	16	—	13 804
Убыток /(прибыль) от изменения справедливой стоимости займов	17	981	(44 139)
Амортизация финансовых гарантий	17	(373)	(384)
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	17	—	(1 528)
Процентные доходы по прочим финансовым активам	17	—	(15 470)
Убыток от инвестиций в ассоциированную компанию		—	38 266
Нереализованные курсовые разницы		8 288	(13 692)
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала		360 508	494 887
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 574 818	497 102
Запасы		(221 192)	160 780
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(737 328)	(844 332)
Текущие прочие налоговые обязательства		(222 332)	(132 797)
Поступление денежных средств по операционной деятельности		754 474	175 640
Уплаченный налог на прибыль		(120 766)	(180 447)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности		633 708	(4 807)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы, выданные за основные средства	5	(47 053)	(60 471)
Приобретение прочих финансовых активов связанной стороны		—	(85 672)
Процентный доход, полученный по прочим финансовым активам		—	15 470
Приобретение нематериальных активов		—	(5 326)
Поступления от реализации основных средств		1 972	24 644
Займы, выданные связанным сторонам	18.5	(674 000)	—
Погашение займов, выданных связанным сторонам	18.5	37 343	214 950
Проценты, полученные по займам связанным сторонам	18.5	33 791	—
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(647 947)	103 595
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение банковских кредитов, нетто		(20 861)	(14 218)
Получение займов от связанных сторон	18.1	—	650
Погашение/получение займов от связанных сторон, нетто		—	(118 000)
Проценты по займам, уплаченные связанным сторонам		—	(36 469)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(20 861)	(168 037)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(35 100)	(69 249)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	55 943	145 773
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	20 843	76 524

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

С.В. Мельниченко
28 августа 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-19 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала

	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2018 г., аудировано	11 023	2 246 239	154 905	6 349 231	8 761 398	384 450	9 145 848
Прибыль/(убыток) за период	–	–	–	183 300	183 300	(37 364)	145 936
Итого совокупный доход	–	–	–	183 300	183 300	(37 364)	145 936
На 30 июня 2018 г., неаудировано	11 023	2 246 239	154 905	6 532 531	8 944 698	347 086	9 291 784

На 1 января 2017 г., аудировано	11 023	2 246 239	154 905	5 304 893	7 717 060	411 421	8 128 481
Прибыль за период	–	–	–	277 299	277 299	841	278 140
Итого совокупный доход	–	–	–	277 299	277 299	841	278 140
На 30 июня 2017 г., неаудировано	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 2018 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Московская кондитерская фабрика «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.

На основании решения Годового общего собрания акционеров ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» (Протокол от 27 июня 2017 г.) ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» было переименовано в ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь».

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

Компания	Страна	Деятельность	% владения на 30 июня 2018 г.	% владения на 31 декабря 2017 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22	63,22
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг	51	51
ООО «Хелфи-Стиль»	Россия	Оказание медицинских услуг	51	51

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 года. (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 28 августа 2018 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («IAS») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех данных и не раскрывает полной информации, предписанной требованиями к годовой финансовой отчетности. Данную отчетность необходимо рассматривать в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2017 год.

2.2 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, использованной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год, за исключением применения Группой новых стандартов и интерпретаций. Ниже указаны характер и влияние каждого нового стандарта.

Следующие стандарты были применены Группой впервые в 2018 году:

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*. Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*. МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты *МСФО (IAS) 18 «Выручка»*, *МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство»* и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

3. 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 2018 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы составляет от 5 000 000 тыс. руб. до 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 2018 г. в сумме 892 989 тыс. руб. (Примечание 18.9).

4. ИНВЕСТИЦИИ В СВЯЗАННУЮ КОМПАНИЮ

В 2016 году Группа приобрела долю в размере 27,58% в капитале своей связанной стороны, холдинговой компании, владеющей неконтрольной долей участия в связанной стороне. Приобретение было 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 31 декабря 2016 г.

В конце 2017 года ассоциированная компания провела дополнительную эмиссию акций, покупку которых Группа не осуществляла. В результате доля Группы в ассоциированной компании сократилась до 20,61%.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В связи с сокращением доли Группы в ассоциированной компании до 20,61% в конце 2017 года и анализе характера инвестиции было принято решение об отсутствии существенного влияния на данную компанию и об учете в качестве инвестиции, предназначенной для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года. По состоянию на 30 июня 2018 года доля участия в капитале связанной компании учитывается как инвестиции в связанную компанию.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств с 1 января по 30 июня 2018 года представлено ниже, неаудировано:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	11 108	3 593 306	5 319 635	319 955	430 081	9 674 085
Поступления	–	–	–	–	39 553	39 553
Выбытия	–	(2 678)	(5 516)	(677)	(187)	(9 058)
Перевод между категориями	–	278	20 439	3 092	(23 809)	–
На 30 июня 2018 г.	11 108	3 590 906	5 334 558	322 370	445 638	9 704 580
Накопленный износ						
На 31 декабря 2017 г.	–	(1 646 239)	(4 486 202)	(264 424)	–	(6 396 865)
Износ	–	(28 424)	(181 569)	(7 827)	–	(217 820)
Выбытия	–	2 602	5 516	677	–	8 795
На 30 июня 2018 г.	–	(1 672 061)	(4 662 255)	(271 574)	–	(6 605 890)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	11 108	1 947 067	833 433	55 531	430 081	3 277 220
На 30 июня 2018 г.	11 108	1 918 845	672 303	50 796	445 638	3 098 690

Движение основных средств с 1 января по 30 июня 2017 года представлено ниже, неаудировано:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Общая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 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 31 декабря 2016 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

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы представлены ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Сырье, за вычетом резерва под обесценение в размере 1 845 тыс. руб. (2017 г.: 10 566 тыс. руб.)	1 494 254	1 322 982
Незавершенное производство и полуфабрикаты	74 271	41 444
Готовая продукция и товары для перепродажи	31 846	23 474
	1 600 371	1 387 900

На 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. запасы не использовались в качестве обеспечения и не имели ограничений по использованию.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Прим 18.5)	2 234 106	3 733 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности)	107 066	291 510
Предоплата (за вычетом резерва под обесценение предоплаты)	120 392	67 380
Налоги к возмещению	14 775	12 955
	2 476 339	4 105 779

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты представлены ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Денежные средства в банке в долларах США и евро	2 391	463
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	18 452	55 480
	20 843	55 943

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал включал 9 217 583 обыкновенные акции, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, и 1 805 233 привилегированные акции, 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.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы представлены ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Долгосрочные		
Банковские кредиты	33 237	49 856
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	—	24 615
	33 237	74 471
	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Краткосрочные		
Банковские кредиты	33 541	33 642
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 18.1)	105 084	77 246
	138 625	110 888

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
От 1 года до 2 лет	33 237	24 615
От 2 до 5 лет	—	49 856
	33 237	74 471

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. эффективная процентная ставка была следующей:

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Российский рубль	8,25-11,10%	8,25-11,10%

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 2017 года:

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Прибыль до налогообложения	194 100	346 614
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу по официальной налоговой ставке	38 820	69 323
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке*	(3 414)	(6 970)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12 758	6 122
Расход по налогу на прибыль	48 164	68 475

* ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» получило право применения льготной ставки 18,09% для производственной деятельности на территории г. Москвы в соответствии с присвоенным статусом промышленного комплекса.

Налог на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 2017 года представлен ниже:

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Текущая часть налога на прибыль	69 809	79 767
Отложенный налог на прибыль	(21 645)	(11 292)
	48 164	68 475

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Торговая кредиторская задолженность	849 805	1 103 028
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Прим. 18.5)	851 503	1 219 726
Авансы полученные	1 214	6 035
Расчеты с персоналом	60 094	80 649
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	5 377	6 034
Прочая кредиторская задолженность	86 640	176 097
	1 854 633	2 591 569

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ

Группа 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 Группе не менее 15 лет. Группа 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.

ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО (неаудированная)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы была следующая:

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Сырье	(3 761 191)	(3 887 923)
Расходы на персонал	(794 133)	(666 311)
Износ и амортизация	(225 326)	(227 564)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(27 767)	(20 953)
Расходы на рекламу	(3 052)	(11 561)
Страхование	(3 203)	(3 780)
Расходы по договорам операционной аренды	(6 247)	(4 671)
Управленческие услуги – связанная сторона (Прим. 18.3)	(98 344)	(98 344)
Налоги, кроме налога на прибыль	(18 434)	(22 290)
Прочие расходы	(257 392)	(219 885)
	(5 195 089)	(5 163 283)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

Структура прочих операционных расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
(Убыток)/прибыль от изменения резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и предоплаты, нетто	(54 621)	35 054
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	43	(10 738)
Убыток от передачи готовой продукции	-	(13 804)
Расходы на благотворительность	(2 385)	(503)
Компенсация, полученная за незаконное использование торговых марок	-	3 181
Восстановление ранее списанного займа	27 438	-
Судебные расходы	(11 349)	-
Прочие расходы	(5 057)	(6 536)
	(45 931)	6 654

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Структура финансовых расходов и доходов Группы представлена следующим образом:

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Процентные доходы – долгосрочная задолженность связанной стороны (Прим. 3, 18.9)	35 912	35 912
Процентные доходы/(расходы) – банковские кредиты, а также займы, полученные от связанных сторон, и займы, выданные связанным сторонам, нетто	42 782	(18 181)
Амортизация финансовых гарантий	373	384
Отрицательные курсовые разницы	(77 638)	(27 519)
Восстановление процентов по ранее списанному займу	18 586	-
Прибыль от переоценки прочих финансовых активов	-	1 528
Процентные доходы по прочим финансовым активам	-	15 470
Изменение справедливой стоимости займов (Прим. 18.5)	(981)	44 139
	19 034	51 733

18. 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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности различных периодов.

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

18.1 Кредиты и займы, полученные от связанных сторон

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Остаток на начало периода	101 861	904 199
Получено в течение периода	-	650
Погашено в течение периода	-	(118 000)
Проценты, начисленные в течение периода	3 223	53 670
Проценты, уплаченные в течение периода	-	(36 469)
На конец периода	105 084	804 050

Займы от связанных сторон были получены без обеспечения в рублях по ставке 8,25-11,1% годовых (Примечание 11).

18.2 Выручка от реализации

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Реализация готовой продукции и товаров	4 642 800	4 712 758
Реализация услуг	354 853	291 741
	4 997 653	5 004 499

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

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.3 Приобретение товаров и услуг

	30 июня 2018 г. неаудировано	30 июня 2017 г. неаудировано
Приобретение сырья и материалов	1 986 751	1 879 455
Приобретение услуг	149 948	147 129
	2 136 699	2 026 584

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, управленческие услуги, приобретенные у связанной стороны, составили 98 344 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 98 344 тыс. руб.)
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной. Соответствующие расходы на страхование за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составили 3 203 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.: 3 780 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон.

18.4 Приобретение облигаций связанной стороны

В 2015 году Группа приобрела облигации связанной стороны со сроком погашения в апреле 2023 года на сумму 227 999 тыс. руб. Облигации переоцениваются по справедливой стоимости, сумма переоценки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составила прибыль в сумме 1 528 тыс. руб. Купонный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составил 15 470 тыс. руб. по ставке 10,5%. В октябре 2017 года облигации были погашены.

18.5 Остатки на конец периода/года по счетам расчетов со связанными сторонами

	30 июня 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г. аудировано
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансированию проекта «Золотой остров» (Прим. 3, 18.9)	1 691 025	1 655 113
Займы, выданные связанной стороне (А)	1 829 553	1 131 495
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 8)	2 234 106	3 733 934
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Б)	(851 503)	(1 219 726)

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

- (А) Займы, выданные связанным сторонам по ставке 5,7%-10% годовых, подлежат погашению в 2020 году. Данные займы учитывались по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 9,09%. В 2018 году Группа выдавала новый заём на сумму 674 000 тыс. руб., ранее выданные займы были погашены на сумму 37 343 тыс. руб., а также погашены проценты на сумму 33 791 тыс. руб. Сумма начисленных процентных доходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 50 146 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 41 215 тыс. руб.), амортизация дисконта в составе финансовых расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, уменьшила справедливую стоимость на 981 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, увеличила справедливую стоимость на 44 139 тыс. руб.). Амортизированная стоимость данных займов на 30 июня 2018 года составляет 1 829 553 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 131 495 тыс. руб.).
- (Б) Текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырьё и материалы.

18.6 Операции со связанным банком

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

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.7 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 30 июня 2018 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 Группа не выплачивает им вознаграждение напрямую.

18.8 Финансовые гарантии

По состоянию на 30 июня 2018 г. Группа выдала гарантии в отношении облигационного займа связанных сторон в размере 508 985 тыс. руб. с офертой в апреле 2016 года (31 декабря 2017 года: 511 940 тыс. руб.). Следующая оферта была установлена на апрель 2018 года. Прочих гарантий Группы в отношении займов и аккредитивов связанных сторон по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. нет. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на 30 июня 2018 года, составляет 3 462 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 3 835 тыс. руб.), сроки определены с учетом погашения согласно ближайшей оферте.

18.9 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 3. Срок погашения дебиторской задолженности – 2019 год, но он может быть пересмотрен по соглашению сторон.

18.10. Безвозмездная передача готовой продукции

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа безвозмездно передала связанной стороне готовую продукцию на сумму 13 804 тыс. руб.

19. 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.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

20.1 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.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.1 Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

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 закредитованности 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.

20.2 Страхование

Группа заключает договоры страхования на все принадлежащие ей основные средства, а также товарно-материальные запасы. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

20.3 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.

21. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль или убыток на акцию равна базовой прибыли или убытку на акцию.

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящиеся на владельцев обыкновенных акций	183 300	277 299
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	10 9 217 583	9 217 583
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящиеся на акционеров материнской компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	19,89	30,08

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату подписания данной консолидированной сокращенной промежуточной отчетности, ООО «Хелфи-Стиль» находится в процессе ликвидации, а его функции передаются ООО «Гута-Клиник».

14 апреля 2018 года было принято решение выкупить 1 000 000 000 акций связанной компании (см. Прим. 4), выпущенных по дополнительной эмиссии. На дату подписания консолидированной сокращенной промежуточной отчетности выпуск дополнительной эмиссии не завершен.