

АО НПК «Катрен»

Финансовая отчетность
и аудиторское заключение
независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторское заключение	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-62

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Научно-производственная компания «Катрен»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Научно-производственная компания «Катрен» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Компания учитывала инвестиции в некотируемые ценные бумаги материнского предприятия в сумме 10 680 652 и 9 054 189 тыс. руб. / 153 744 и 157 190 тыс. долл. США, соответственно, по себестоимости их приобретения. Компания не произвела надежную оценку справедливой стоимости ценных бумаг, вследствие чего указанные инвестиции не были изначально признаны и впоследствии учтены по справедливой стоимости с признанием ее изменений в составе прочего совокупного дохода по выбранному руководством методу учета в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), вступившим в силу с 1 января 2018 года и Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (МСФО (IAS) 39), действовавшим до 1 января 2018 года. Помимо этого, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания также не провела анализ стоимости данных ценных бумаг на предмет наличия индикаторов обесценения, как того требует МСФО (IAS) 39. Влияние данного отступления от требований МСФО на стоимость данных инвестиций, резерв переоценки справедливой стоимости, нераспределенную прибыль и налог на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года, 1 января 2017 года, а также на прочий совокупный доход за 2018 и 2017 годы и чистую прибыль 2017 года не может быть оценено нами с достаточной степенью надежности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

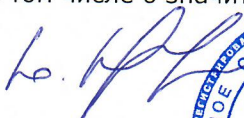
Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



Краснова Юлия Михайловна,
руководитель задания



24 апреля 2019 года

Компания: Акционерное общество «Научно-производственная компания «Катрен»

Свидетельство о государственной регистрации № СР 2090. выдано Новосибирской регистрационной палатой 19.03.1993 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1025403638875

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 54 № 000870010, выдано 17.07.2002 г. Инспекцией МНС России по Советскому району города Новосибирска.

Место нахождения: 630117, Россия, г. Новосибирск, ул. Тимакова, д.4.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

Прим.	2017		2017	
	2018	(пересчитано*)	2018	(пересчитано*)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Выручка	25(1) 193 071 246	209 839 743	3 095 990	3 602 459
Себестоимость продаж	12 (179 714 762)	(198 341 047)	(2 883 857)	(3 405 164)
Валовая прибыль	13 356 484	11 498 696	212 133	197 295
Прочие доходы	5(a) 83 184	74 876	1 336	1 285
Коммерческие расходы	5(b) (6 965 923)	(6 042 859)	(111 823)	(103 725)
Административные расходы	5(c) (2 708 929)	(2 518 078)	(43 160)	(43 229)
Прочие расходы	5(d) (32 110)	(27 587)	(490)	(471)
Результаты операционной деятельности	3 732 706	2 985 048	57 996	51 155
Финансовые доходы	6 397 236	469 945	6 355	8 055
Финансовые расходы	6 (897 031)	(1 133 789)	(14 475)	(19 517)
Прибыль до налогообложения	3 232 911	2 321 204	49 876	39 693
Расход по налогу на прибыль	8 (685 464)	(512 266)	(10 595)	(8 765)
Прибыль за отчетный год	2 547 447	1 808 938	39 281	30 928
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	(39 933)	11 104
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	-	-	(39 933)	11 104
Общий совокупный доход за отчетный год	2 547 447	1 808 938	(652)	42 032

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор



Конобеев Л.В.

Начальник финансового отдела

Протасова Т.Н.

Показатели отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

* Пересчет осуществлен в связи с изменением учетной политики (примечание 2(с))

Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано*)	1 января 2017 года (пересчитано*)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересчитано*)	1 января 2017 года (пересчитано*)	
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	
АКТИВЫ							
Основные средства	9	8 324 589	8 439 112	8 153 947	119 829	146 512	134 427
Нематериальные активы		31 602	36 822	47 089	455	639	777
Инвестиционное имущество	10	559 344	652 800	646 383	8 052	11 333	10 656
Инвестиции	11	11 424 117	10 078 773	2 761 181	164 445	174 978	45 521
Внеоборотные активы		20 339 652	19 207 507	11 608 600	292 781	333 462	191 381
Запасы	12	40 128 789	44 027 616	42 014 566	577 637	764 367	692 660
Инвестиции	11	1 390 455	2 051 754	1 859 492	20 015	35 621	30 656
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	31 453 635	42 378 245	37 306 962	452 762	735 731	615 049
Предоплаты (авансы выданные)		77 889	160 155	142 818	1 122	2 781	2 354
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 927 265	1 596 872	1 569 024	42 137	27 723	25 867
Активы, предназначенные для продажи	15	68 414	-	51 160	984	-	844
Оборотные активы		76 046 447	90 214 642	82 944 022	1 094 657	1 566 223	1 367 430
Итого активов		96 386 099	109 422 149	94 552 622	1 387 438	1 899 685	1 558 811

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

* Пересчет осуществлен в связи с изменением учетной политики (примечание 2(с)).

Прим.	31 декабря	31 декабря	1 января	31 декабря	31 декабря	1 января
	2018 года	2017 года	2017 года	2018 года	2017 года	2017 года
	тыс. рублей	(пересчитано*)	(пересчитано*)	тыс. долл. США	(пересчитано*)	(пересчитано*)
		тыс. рублей	тыс. рублей		тыс. долл. США	тыс. долл. США
Капитал						
	Уставный капитал	1 500 000	1 500 000	1 500 000	48 299	48 299
	Прочие резервы	67 345	67 345	95 450	(151 607)	(111 674)
	Нераспределенная прибыль	13 527 034	11 388 847	10 312 485	320 586	288 309
	Итого капитала	15 094 379	12 956 192	11 907 935	217 278	196 316
Обязательства						
	Кредиты и займы	5 061 538	6 600 000	1 314 276	72 859	114 583
	Отложенные налоговые обязательства	234 117	296 497	203 499	3 370	5 148
	Долгосрочные обязательства	5 295 655	6 896 497	1 517 775	76 229	119 731
	Кредиты и займы	-	637 980	-	-	11 076
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	75 361 585	88 626 332	80 544 824	1 084 798	1 538 646
	Резервы	8 000	8 000	9 781	115	139
	Обязательства по текущему налогу на прибыль	626 480	297 148	572 307	9 018	5 159
	Краткосрочные обязательства	75 996 065	89 569 460	81 126 912	1 093 931	1 555 020
	Итого обязательств	81 291 720	96 465 957	82 644 687	1 170 160	1 674 751
	Итого капитала и обязательств	96 386 099	109 422 149	94 552 622	1 387 438	1 558 811

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

* Пересчет осуществлен в связи с изменением учетной политики (примечание 2(с)).

тыс. рублей	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиционного имущества	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 года согласно отчетности за предыдущий период	1 500 000	95 450	10 649 984	12 245 434
Влияние изменений учетной политики (примечание 2(с))	-	-	(337 499)	(337 499)
Остаток на 1 января 2017 года (пересчитанный*)	1 500 000	95 450	10 312 485	11 907 935
Прибыль за отчетный год	-	-	1 808 938	1 808 938
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-
Перевод объектов инвестиционного имущества в состав основных средств	-	(28 105)	28 105	-
Общий совокупный доход за отчетный год	-	(28 105)	1 837 043	1 808 938
Выплаты дивидендов	-	-	(766 806)	(766 806)
Прочие вклады собственников	-	-	6 125	6 125
Операции с собственниками	-	-	(760 681)	(760 681)
Остаток на 31 декабря 2017 года (пересчитанный*)	1 500 000	67 345	11 388 847	12 956 192
Остаток на 1 января 2018 года	1 500 000	67 345	11 388 847	12 956 192
Прибыль за отчетный год	-	-	2 547 447	2 547 447
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	2 547 447	2 547 447
Выплаты дивидендов	-	-	(440 680)	(440 680)
Опционная программа персоналу	-	-	3 837	3 837
Прочие вклады собственников	-	-	27 583	27 583
Операции с собственниками	-	-	(409 260)	(409 260)
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 500 000	67 345	13 527 034	15 094 379

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. долл. США	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по переоценке инвестиционного имущества	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 года согласно отчетности за предыдущий период	48 299	(123 773)	1 333	276 021	201 880
Влияние изменений учетной политики (примечание 2(с))	-	55	-	(5 619)	(5 564)
Остаток на 1 января 2017 года (пересчитанный*)	48 299	(123 718)	1 333	270 402	196 316
Прибыль за отчетный год	-	-	-	30 928	30 928
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-
Перевод объектов инвестиционного имущества в состав основных средств	-	-	(393)	393	-
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	-	11 104	-	-	11 104
Общий совокупный доход за отчетный год	-	11 104	(393)	31 321	42 032
Выплаты дивидендов	-	-	-	(13 487)	(13 487)
Прочие вклады собственников	-	-	-	73	73
Операции с собственниками	-	-	-	(13 414)	(13 414)
Остаток на 31 декабря 2017 года (пересчитанный*)	48 299	(112 614)	940	288 309	224 934
Остаток на 1 января 2018 года	48 299	(112 614)	940	288 309	224 934
Прибыль за отчетный год	-	-	-	39 281	39 281
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	-	(39 933)	-	-	(39 933)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	(39 933)	-	39 281	(652)
Выплаты дивидендов	-	-	-	(7 442)	(7 442)
Опционная программа персоналу	-	-	-	56	56
Прочие вклады собственников	-	-	-	382	382
Операции с собственниками	-	-	-	(7 004)	(7 004)
Остаток на 31 декабря 2018 года	48 299	(152 547)	940	320 586	217 278

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Прим.	2017		2017	
	2018	(пересчитано*)	2018	(пересчитано*)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Денежные потоки от операционной деятельности				
	2 547 447	1 808 938	39 281	30 928
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	5(b), 5(c)	814 944	765 617	13 048
Убыток от переоценки инвестиционного имущества и основных средств	5(d)	32 110	9 708	490
Нетто-величина (прибыли) / убытка от продажи основных средств	5(a), 5(d)	(1 412)	17 879	(24)
Доначисление резерва по сомнительным долгам	5(b)	726 256	673 178	11 944
Уценка запасов		51 586	47 584	799
Резерв по вознаграждениям работников		12 299	2 049	196
Восстановление кредиторской задолженности	5(a)	(4 495)	(6 252)	(72)
Финансовый доход/ (расход) в нетто-величине	6	499 795	663 844	8 120
Расход по налогу на прибыль	8	685 464	512 266	10 595
	5 363 994	4 494 811	84 377	77 082
<i>Изменения:</i>				
Запасов		3 847 241	(2 060 634)	186 368
Торговой и прочей дебиторской задолженности		10 191 958	(5 718 692)	271 000
Предоплаты за оборотные активы		82 266	(17 337)	1 659
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(13 193 116)	8 068 732	(452 782)
	6 292 343	4 766 880	90 622	82 836
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов				
Налог на прибыль уплаченный		(398 866)	(683 541)	(6 891)
Проценты уплаченные		(931 558)	(1 110 746)	(14 991)
	4 961 919	2 972 593	68 740	52 065
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи	5(d), 9	6 585	55 818	104
Проценты полученные		332 838	410 686	5 357
Приобретение основных средств	9	(699 290)	(1 078 426)	(11 161)
Приобретение нематериальных активов		(8 152)	(751)	(130)
Приобретение прочих инвестиций		(3 349 431)	(8 407 063)	(52 905)
Поступления от погашения прочих инвестиций		2 638 458	922 368	44 796
	(1 078 992)	(8 097 368)	(13 939)	(138 328)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	17(b)	1 528 974	10 723 185	26 158
Выплаты по заемным средствам	17(b)	(3 705 416)	(4 803 756)	(60 533)
Дивиденды выплаченные		(440 680)	(766 806)	(7 442)
Прочие вклады собственников		64 588	-	1 015
	(2 552 534)	5 152 623	(40 802)	87 607
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности				
	(2 552 534)	5 152 623	(40 802)	87 607
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов				
	1 330 393	27 848	13 999	1 344
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января				
	1 596 872	1 569 024	27 723	25 867
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты				
	-	-	415	512
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря				
	2 927 265	1 596 872	42 137	27 723

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–62, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

АО НПК «Катрен» (далее – Компания) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

АО НПК «Катрен» – российское акционерное общество, как определено Гражданским кодексом Российской Федерации. Имеет конечную материнскую компанию – ОАО «Катрен».

Компания зарегистрирована по адресу: 630117, Россия, г. Новосибирск, ул. Тимакова, д. 4.

Основным видом деятельности Компании является оптовое распространение (дистрибуция) широкого спектра фармацевтических товаров в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года, единственным акционером Компании, владеющим 100% акций, являлось ОАО «Катрен».

Конечной контролирующей стороной для Компании является физическое лицо, Конобеев Леонид Валентинович, являющийся генеральным директором Компании, и владеющий контрольной долей материнской компании ОАО «Катрен».

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиционного имущества и активов, предназначенных для продажи, которые переоцениваются до справедливой стоимости на регулярной основе.

(b) Применение новых и пересмотренных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2018 года

Учетная политика, применяемая при составлении настоящей финансовой отчетности и раскрытая в Примечании 25, соответствует положениям учетной политики, применяемой при подготовке финансовой отчетности за 2017 год, за исключением влияния применения следующих пересмотренных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2018 года:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

За исключением информации, раскрытой ниже, принятие новых стандартов, поправок и разъяснений не оказало значительного влияния на данную финансовую отчетность.

(i) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В текущем году Компания впервые применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотренный в июле 2014 года) и связанные с данным стандартом поправки в других стандартах МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют не производить пересчет сравнительных показателей. Помимо этого Компания применила связанные с данным стандартом поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия» в отношении финансовой информации 2018 года.

Применительно к отчетности Компании МСФО (IFRS) 9 представил новые требования в отношении:

- классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств;
- обесценения финансовых активов.

Подробная информация о новых требованиях и их влиянии на финансовую отчетность Компании представлена ниже.

Классификация и оценка финансовых активов

Датой первоначального применения (т.е., датой, на которую Компания оценила текущие финансовые активы и финансовые обязательства в отношении требований МСФО (IFRS) 9) является 1 января 2018 года. Соответственно, Компания применила требования МСФО (IFRS) 9 к инструментам, которые были признаны по состоянию на 1 января 2018 года, и не применяла требования к инструментам, признание которых уже было прекращено по состоянию на 1 января 2018 года.

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9, должны быть впоследствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и характеристик предусмотренными договором денежных потоков от финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются и получение предусмотренных договором денежных потоков, и продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД);
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Несмотря на вышеизложенное, Компания могла сделать не подлежащий отмене выбор представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевой инвестиции, которая не предназначена для торговли, в прочем совокупном доходе.

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, подлежат обесценению, как указано ниже.

Руководство Компании проверило и оценило существующие финансовые активы по состоянию на 1 января 2018 года на основе фактов и обстоятельств, которые существовали на указанную дату, и сделало вывод, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние на финансовые активы Компании в отношении их классификации и оценки:

- инвестиции Компании в долевые инструменты (не являющиеся ни удерживаемыми для торговли, ни условным вознаграждением, связанным с объединением бизнесов), которые ранее были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и оценивались по справедливой стоимости на каждую отчетную дату согласно МСФО (IAS) 39, были отнесены к категории оцениваемые через прочие совокупные доходы (ОССЧПСД), на основании права, предусмотренного МСФО (IFRS) 9. Изменение справедливой стоимости таких долевого инструментов аккумулируется в составе резерва переоценки инвестиций;
- финансовые активы, классифицированные как удерживаемые до погашения, а также кредиты, займы выданные и дебиторская задолженность, которые согласно МСФО (IAS) 39 оценивались по амортизированной стоимости, продолжают оцениваться по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, поскольку они удерживаются в рамках бизнес-модели, направленной на получение предусмотренных договором

денежных потоков и такие денежные потоки являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов по непогашенной части основной суммы долга.

Обесценение финансовых активов

В отношении обесценения финансовых активов, МСФО (IFRS) 9 требует применения модели ожидаемых кредитных убытков взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, Компания признает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания финансовых активов. Новые требования МСФО 9 и соответствующая учетная политика Компании в отношении признания ожидаемых кредитных убытков раскрыта в Примечании 25 (i).

Компания не признала суммарное влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало отчетного периода в результате изменения подхода по оценке резерва по убыткам в отношении дебиторской задолженности, поскольку по оценкам руководства Компании указанный эффект не является существенным.

Последующие поправки в отношении МСФО (IFRS) 7 привели также к более детальному раскрытию информации о подверженности Компании кредитному риску в финансовой отчетности (см. примечание 19 (с) (ii) для более подробной информации).

(ii) *Влияние применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и другие изменения в учетной политике*

В текущем году Компания применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (согласно поправкам от апреля 2016 года), который действителен в отношении годовых периодов, которые начинаются 1 января 2018 года или позднее. МСФО (IFRS) 15 вводит пятиэтапный подход к признанию выручки, а также добавил более четкие указания касательно определенных сценариев. Компания применила МСФО (IFRS) 15 в соответствии с полным ретроспективным подходом к переходу без использования упрощений практического характера для выполненных договоров.

Основные принципы учетной политики Компании в отношении признания выручки раскрыты в примечании 25(1).

Одним из ключевых моментов МСФО (IFRS) 15 является идентификация обязательств к исполнению. Компания провела анализ обязательств к исполнению, предусмотренных договорами с покупателями в отношении выручки от основной деятельности – продажи и доставки товаров оптовым покупателям, и идентифицировало, что доставка не является отдельным обязательством к исполнению, поскольку передача контроля над товарами происходит уже после их доставки.

Руководство Компании произвело оценку влияния прочих требований МСФО (IFRS) 15, в том числе раскрытых ниже, на изменение финансового положения, финансовые результаты и раскрытие информации в финансовой отчетности Компании, и пришло к выводу, что данное влияние не является существенным. Пересмотр учетной политики был произведен в отношении следующих видов доходов.

Ранее представляемый в составе выручки доход за информационные услуги, оказанные Компанией поставщикам товаров, был реклассифицирован в уменьшение себестоимости закупленных товаров как часть возмещения, выплаченного поставщиками в адрес своих покупателей.

Компания дополнительно пересмотрела учетную политику в отношении классификации отдельных видов скидок, полученных от поставщиков товаров за выполнение прочих установленных договорами показателей (помимо закупки товаров), от модели полного признания в себестоимости продажи в момент получения скидки на модель распределения пропорционально объему проданных запасов в периоде. Только в том случае, если условия предоставления скидки выполняются уже после фактической продажи товара, соответствующая скидка сразу признается в себестоимости проданных товаров.

Руководство Компании считает, что данная учетная политика обеспечивает предоставление более надежной и уместной информации и соответствует целям финансовой отчетности.

Компания применила изменение в учетной политике ретроспективно. Характер и влияние этого изменения представлено в примечании 2 (с) ниже.

(с) Влияние изменения учетной политики и изменения в представлении на показатели отчетности

В связи с указанными выше изменениями сравнительные данные в примечаниях также были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода. Ниже приводится влияние на показатели отчетности.

Влияние на отчет о финансовом положении на 1 января 2017 года и 31 декабря 2017 года:

	тыс. рублей			тыс. долл. США		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
1 января 2017 года						
Запасы	42 400 186	(385 620)	42 014 566	699 017	(6 357)	692 660
Торговая и прочая дебиторская задолженность	37 343 216	(36 254)	37 306 962	615 647	(598)	615 049
Прочие	15 231 094	-	15 231 094	251 102	-	251 102
Итого активов	94 974 496	(421 874)	94 552 622	1 565 766	(6 955)	1 558 811
Отложенные налоговые обязательства	287 874	(84 375)	203 499	4 746	(1 391)	3 355
Прочие	82 441 188	-	82 441 188	1 359 140	-	1 359 140
Итого обязательств	82 729 062	(84 375)	82 644 687	1 363 886	(1 391)	1 362 495
Нераспределенная прибыль	10 649 984	(337 499)	10 312 485	276 021	(5 619)	270 402
Прочие	1 595 450	-	1 595 450	(74 141)	55	(74 086)
Итого капитала	12 245 434	(337 499)	11 907 935	201 880	(5 564)	196 316

	тыс.рублей			тыс. долл. США		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
31 декабря 2017 года						
Запасы	44 225 550	(197 934)	44 027 616	767 802	(3 435)	764 367
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42 414 499	(36 254)	42 378 245	736 360	(629)	735 731
Прочие	23 016 288	-	23 016 288	399 587	-	399 587
Итого активов	109 656 337	(234 188)	109 422 149	1 903 749	(4 064)	1 899 685
Отложенные налоговые обязательства	343 335	(46 838)	296 497	5 961	(813)	5 148
Прочие	96 169 460	-	96 169 460	1 669 603	-	1 669 603
Итого обязательств	96 512 795	(46 838)	96 465 957	1 675 564	(813)	1 674 751
Нераспределенная прибыль	11 576 197	(187 350)	11 388 847	291 357	(3 048)	288 309
Прочие	1 567 345	-	1 567 345	(63 172)	(203)	(63 375)
Итого капитала	13 143 542	(187 350)	12 956 192	228 185	(3 251)	224 934

Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	тыс. рублей			тыс. долл. США		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Выручка	210 222 457	(382 714)	209 839 743	3 609 024	(6 565)	3 602 459
Себестоимость продаж	(198 911 447)	570 400	(198 341 047)	(3 414 943)	9 779	(3 405 164)
Валовая прибыль	11 311 010	187 686	11 498 696	194 081	3 214	197 295
Расход по налогу на прибыль	(474 729)	(37 537)	(512 266)	(8 122)	(643)	(8 765)
Прочие	(9 177 492)	-	(9 177 492)	(157 602)	-	(157 602)
Прибыль за отчетный период	1 658 789	150 149	1 808 938	28 357	2 571	30 928
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	11 362	(258)	11 104
Прочий совокупный расход за отчетный период, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	11 362	(258)	11 104
Общий совокупный расход за отчетный период	1 658 789	150 149	1 808 938	39 719	2 313	42 032

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи. Все данные финансовой отчетности, также представленные в долларах США, были пересчитаны в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 и округлены до (ближайшей) тысячи.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- примечание 9 – наличие/ отсутствие индикаторов обесценения основных средств;
- примечание 10(b) – справедливая стоимость инвестиционного имущества;
- примечание 11 – справедливая стоимость инвестиций;
- примечание 19(c)(ii) – резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности;
- примечание 25(c) – сроки полезного использования основных средств;
- примечание 25(m) – бонусы к получению от поставщиков

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующем примечании:

- примечание 22 – условные активы и обязательства: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

5 Доходы и расходы

(a) Прочие доходы

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Доходы от сдачи в аренду имущества	44 985	35 322	721	606
Прочие услуги	30 784	31 760	495	545
Восстановление кредиторской задолженности	4 495	6 252	72	107
Нетто-величина от изменения обменных курсов иностранных валют	1 508	1 542	24	27
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств	1 412	-	24	-
	83 184	74 876	1 336	1 285

(b) Коммерческие расходы

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Транспортные расходы	2 427 831	2 289 613	38 786	39 291
Затраты на персонал	1 260 015	1 301 051	20 160	22 333
Рекламные расходы	1 090 524	289 151	17 595	4 959
Амортизация основных средств	784 427	738 795	12 560	12 679
Доначисление резерва по сомнительным долгам	726 256	673 178	11 944	11 570
Складские расходы	241 680	265 866	3 796	4 565
Содержание помещений	202 891	182 665	3 252	3 134
Материалы	168 887	209 872	2 710	3 604
Аренда	50 970	77 330	816	1 327
Сертификация и анализы	12 442	15 338	204	263
	6 965 923	6 042 859	111 823	103 725

(c) Административные расходы

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Затраты на персонал	1 696 001	1 571 085	27 030	26 973
Прочие приобретенные услуги	224 511	181 212	3 557	3 110
Расходы на обучение и командировки	144 202	142 752	2 302	2 453
Прочие административные расходы	131 565	128 820	2 088	2 212
Связь и автоматизация	120 999	101 572	1 925	1 743
Налог на имущество и прочие налоги	119 854	108 224	1 914	1 857
Материалы	103 445	120 585	1 647	2 068
Страхование	50 881	50 011	815	859
Аренда	46 037	41 951	737	721
Амортизация основных средств и нематериальных активов	30 517	26 822	488	460
Содержание помещений	28 124	26 768	451	459
Услуги банка	12 793	18 276	206	314
	2 708 929	2 518 078	43 160	43 229

(d) Прочие расходы

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Нетто-величина убытка от переоценки инвестиционного имущества и основных средств	32 110	9 708	490	166
Нетто-величина убытка от продажи основных средств	-	17 879	-	305
	32 110	27 587	490	471

6 Финансовые доходы и расходы, в нетто-величине

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Признанные в составе прибыли или убытка				
Процентный доход:				
- по займам	272 863	341 409	4 400	5 859
- по банковским депозитам	92 398	94 433	1 459	1 615
- по агентским договорам	25 579	-	391	-
Высвобождение дисконта:				
- по дебиторской задолженности	6 396	34 103	105	581
Финансовые доходы	397 236	469 945	6 355	8 055
Процентные расходы:				
- по кредитам и займам	(646 638)	(699 406)	(10 397)	(12 029)
- по агентским договорам	(249 480)	(428 697)	(4 063)	(7 391)
Нетто-убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	(913)	(5 686)	(15)	(97)
Финансовые расходы	(897 031)	(1 133 789)	(14 475)	(19 517)
Чистые финансовые доходы, признанные в составе прибыли или убытка за период	(499 795)	(663 844)	(8 120)	(11 462)

7 Расходы на вознаграждение работникам

	2018	2017	2018	2017
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Оплата труда персонала	2 333 638	2 263 703	37 219	38 861
Социальные налоги	622 378	608 433	9 971	10 445
	2 956 016	2 872 136	47 190	49 306

8 Расход по налогу на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	2018		2017	
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль				
Отчетный год	730 958	419 634	11 063	7 173
Корректировки в отношении предшествующих лет	7 635	1 165	116	20
	738 593	420 799	11 179	7 193
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(53 129)	91 467	(584)	1 572
	(53 129)	91 467	(584)	1 572
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	685 464	512 266	10 595	8 765

(б) Суммы, признанные непосредственно в капитале:

тыс. рублей	2018			2017		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Прочие вклады от / (выплаты в адрес) акционеров	(46 256)	9 251	(37 005)	7 656	(1 531)	6 125
	(46 256)	9 251	(37 005)	7 656	(1 531)	6 125

тыс. долл. США	2018			2017		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Прочие вклады от / (выплаты в адрес) акционеров	(791)	158	(633)	91	(18)	73
	(791)	158	(633)	91	(18)	73

(с) Сверка эффективной ставки налога:

	2018		2017	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	3 232 911	100	2 321 204	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	646 582	20	464 241	20
Необлагаемые доходы	(13 744)	-	(12 711)	1
Невычитаемые расходы	44 991	1	59 571	3
Недоначислено в предшествующие годы	7 635	-	1 165	-
	685 464	21	512 266	24

	2018		2017	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
Прибыль до налогообложения	49 876	100	39 693	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	9 975	20	7 939	20
Необлагаемые доходы	(221)	-	(218)	1
Невычитаемые расходы	725	1	1 024	3
Недоначислено в предшествующие годы	116	-	20	-
	10 595	21	8 765	24

(d) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства в нетто-величине относятся к следующим статьям:

	2018	2017	2018	2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Основные средства и инвестиционное имущество	(336 400)	(343 134)	(4 843)	(5 958)
Инвестиции	3 361	-	48	-
Запасы	456 913	524 571	6 576	9 106
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(449 476)	(565 457)	(6 469)	(9 816)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	91 485	87 523	1 318	1 520
Чистые налоговые обязательства	(234 117)	(296 497)	(3 370)	(5 148)

(е) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. рублей	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2018 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(343 134)	6 734	-	(336 400)
Инвестиции	-	(5 890)	9 251	3 361
Запасы	524 571	(67 658)	-	456 913
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(565 457)	115 981	-	(449 476)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87 523	3 962	-	91 485
	(296 497)	53 129	9 251	(234 117)

тыс. рублей	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2017 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(325 224)	(17 910)	-	(343 134)
Инвестиции	4 257	(4 257)	-	-
Кредиты и займы	(855)	2 386	(1 531)	-
Запасы	644 579	(120 008)	-	524 571
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(589 327)	23 870	-	(565 457)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	63 071	24 452	-	87 523
	(203 499)	(91 467)	(1 531)	(296 497)

тыс. долл. США	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2018 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(5 958)	74	1 041	-	(4 843)
Инвестиции	-	(65)	(45)	158	48
Запасы	9 106	(743)	(1 787)	-	6 576
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 816)	1 274	2 073	-	(6 469)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 520	44	(246)	-	1 318
	(5 148)	584	1 036	158	(3 370)

тыс. долл. США	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2017 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(5 362)	(309)	(287)	-	(5 958)
Инвестиции	59	(73)	14	-	-
Кредиты и займы	(14)	41	(9)	(18)	-
Запасы	10 627	(2 063)	542	-	9 106
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 704)	410	(522)	-	(9 816)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 039	422	59	-	1 520
	(3 355)	(1 572)	(203)	(18)	(5 148)

9 Основные средства

тыс. рублей	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	В стадии строительства	Итого
Историческая стоимость				
Сальдо на 1 января 2017 года	4 478 004	5 148 119	566 836	10 192 959
Поступления	81 200	423 833	573 294	1 078 327
Выбытия	-	(82 494)	-	(82 494)
Передачи	258 734	251 056	(509 790)	-
Реклассификация в состав инвестиционного имущества	(68 917)	-	-	(68 917)
Реклассификация из состава инвестиционного имущества	48 797	-	-	48 797
Сальдо на 31 декабря 2017 года	4 797 818	5 740 514	630 340	11 168 672
Сальдо на 1 января 2018 года	4 797 818	5 740 514	630 340	11 168 672
Поступления	1 648	175 864	521 778	699 290
Выбытия	-	(38 347)	-	(38 347)
Передачи	9 509	23 439	(32 948)	-
Реклассификация в состав активов для перепродажи	(7 092)	(6 560)	-	(13 652)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	4 801 883	5 894 910	1 119 170	11 815 963
Амортизация и убытки от обесценения				
Сальдо на 1 января 2017 года	(409 362)	(1 629 650)	-	(2 039 012)
Амортизация за отчетный год	(152 973)	(601 626)	-	(754 599)
Выбытия	-	59 957	-	59 957
Реклассификация в состав инвестиционного имущества	8 742	-	-	8 742
Реклассификация из состава инвестиционного имущества	(4 648)	-	-	(4 648)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(558 241)	(2 171 319)	-	(2 729 560)
Сальдо на 1 января 2018 года	(558 241)	(2 171 319)	-	(2 729 560)
Амортизация за отчетный год	(153 089)	(648 483)	-	(801 572)
Реклассификация в состав активов для перепродажи	2 350	4 234	-	6 584
Выбытия	-	33 174	-	33 174
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(708 980)	(2 782 394)	-	(3 491 374)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 года	4 068 642	3 518 469	566 836	8 153 947
На 31 декабря 2017 года	4 239 577	3 569 195	630 340	8 439 112
На 31 декабря 2018 года	4 092 903	3 112 516	1 119 170	8 324 589

тыс. долл. США	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	В стадии строительства	Итого
Историческая стоимость				
Сальдо на 1 января 2017 года	73 825	84 872	9 345	168 042
Поступления	1 394	7 274	9 839	18 507
Выбытия	-	(1 407)	-	(1 407)
Передачи	4 441	4 309	(8 750)	-
Реклассификация в состав инвестиционного имущества	(1 183)	-	-	(1 183)
Реклассификация из состава инвестиционного имущества	837	-	-	837
Влияние изменений обменных курсов валют	3 981	4 613	509	9 103
Сальдо на 31 декабря 2017 года	83 295	99 661	10 943	193 899
Сальдо на 1 января 2018 года	83 295	99 661	10 943	193 899
Поступления	26	2 807	8 328	11 161
Выбытия	-	(599)	-	(599)
Передачи	152	374	(526)	-
Реклассификация в состав активов для перепродажи	(102)	(94)	-	(196)
Влияние изменений обменных курсов валют	(14 250)	(17 294)	(2 636)	(34 180)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	69 121	84 855	16 109	170 085
Амортизация и убытки от обесценения				
Сальдо на 1 января 2017 года	(6 749)	(26 866)	-	(33 615)
Амортизация за отчетный год	(2 625)	(10 325)	-	(12 950)
Выбытия	-	1 023	-	1 023
Реклассификация в состав инвестиционного имущества	150	-	-	150
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(80)	-	-	(80)
Влияние изменений обменных курсов валют	(387)	(1 528)	-	(1 915)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(9 691)	(37 696)	-	(47 387)
Сальдо на 1 января 2018 года	(9 691)	(37 696)	-	(47 387)
Амортизация за отчетный год	(2 451)	(10 383)	-	(12 834)
Реклассификация в состав активов для перепродажи	36	62	-	98
Выбытия	-	519	-	519
Влияние изменений обменных курсов валют	1 901	7 447	-	9 348
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(10 205)	(40 051)	-	(50 256)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 года	67 076	58 006	9 345	134 427
На 31 декабря 2017 года	73 604	61 965	10 943	146 512
На 31 декабря 2018 года	58 916	44 804	16 109	119 829

Амортизационные отчисления в размере 784 427 тыс. рублей/ 12 560 тыс. долл. США были включены в состав коммерческих расходов и в размере 17 145 тыс. рублей/ 274 тыс. долл. США в состав административных расходов (2017: 738 795 тыс. рублей/ 12 679 тыс. долл. США и 15 804 тыс. рублей/ 271 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет страховое покрытие в отношении основных средств с балансовой стоимостью 5 727 631 тыс. рублей/ 82 447 тыс. долл. США (31 декабря 2017: 6 128 661 тыс. рублей/ 106 340 тыс. долл. США) и инвестиционного имущества с балансовой стоимостью 489 412 тыс. рублей/ 7 045 тыс. долл. США (31 декабря 2017: 576 805 тыс. рублей/ 10 014 тыс. долл. США).

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2018 года объекты недвижимости балансовой стоимостью 1 240 713 тыс. рублей/ 17 860 тыс. долл. США служат залоговым обеспечением банковских кредитов (31 декабря 2017 года: 1 675 558 тыс. рублей/ 29 089 тыс. долл. США).

(b) Анализ на наличие индикаторов и тестирование на обесценение основных средств

Основные средства тестируются на обесценение на каждую отчетную дату отдельно по каждой генерирующей единице (далее ЕГДП) при наличии индикаторов обесценения. Генерирующими единицами были признаны отдельные филиалы Компании, так как их операционные потоки можно считать достаточно независимыми от деятельности других ЕГДП.

В 2018 году Компания не выявила индикаторы обесценения основных средств в действующих ЕГДП. В 2017 году индикаторы возможного обесценения основных средств были выявлены на некоторых ЕГДП, но в результате проведенного теста на обесценение в 2017 году не было выявлено обесценения ни по одному ЕГДП.

При проведении теста на обесценение в 2017 году по каждой ЕГДП была рассчитана ценность использования на основе метода дисконтированных денежных потоков. Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании в 2017 году, включали прогноз роста выручки исходя из ожидаемых ежегодных темпов роста в среднем в размере 10,8% в течение первых пяти лет, постоянного темпа роста в постпрогнозном периоде на уровне 3,5%, при ожидаемом уровне маржи в среднем на уровне 5%, а также использование доналоговой номинальной ставки дисконтирования в диапазоне 16,3% – 17,0%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала, который в свою очередь базировался на возможных вариантах при соотношении заемного капитала к собственному на уровне 24,0% при рыночной ставке процента в 9,2%.

(c) Основные средства на стадии строительства

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе «незавершенного строительства» отражены объекты недвижимости, включающие офисные помещения в городе Новосибирск, а также авансы, выданные под приобретение объектов оборудования и недвижимости. Капитализированная сумма затрат по займам, связанных со строительством складов и офисных помещений в городе Новосибирске, за 2018 год составила 44 828 тыс. рублей/ 721 тыс. долл. США (2017: 26 439 тыс. рублей/ 453 тыс. долл. США), при ставке капитализации в 8,60% (2017: 9,88%).

10 Инвестиционное имущество**(а) Сверка балансовой стоимости**

	2018	2017	2018	2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Сальдо на 1 января	652 800	646 383	11 333	10 656
Приобретения	-	99	-	1
Реклассификация из состава основных средств	-	60 175	-	1 033
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(58 694)	-	(845)	-
Реклассификация в состав основных средств	-	(44 149)	-	(757)
Изменения справедливой стоимости	(34 762)	(9 708)	(531)	(166)
Влияние обменных курсов иностранных валют	-	-	(1 905)	566
Сальдо на 31 декабря	559 344	652 800	8 052	11 333

Инвестиционное имущество состоит из ряда объектов коммерческой недвижимости, переданных в аренду третьим сторонам, а также удерживаемых с целью прироста стоимости. Условия каждого договора аренды предусматривают первоначальный период аренды один год без права досрочного прекращения и арендные платежи, индексируемые с учетом изменения потребительских цен. Последующее продление аренды оговаривается с арендатором и в среднем период продления составляет один год. Условная арендная плата не предусмотрена.

(b) Оценка справедливой стоимости

В 2018 году руководство Компании привлекло независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости объектов инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2018 года, которые, согласно учетной политике Компании, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена как средневзвешенная величина значений справедливой стоимости, полученных в результате оценки доходным и сравнительным подходом.

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества, составившей 559 344 тыс. рублей / 8 052 тыс. долл. США (2017: 652 800 тыс. рублей/ 11 333 тыс. долл. США), была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Описание метода оценки и существенных ненаблюдаемых исходных данных, которые были применены при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, представлено в таблице ниже.

Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между основными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<i>Доходный метод:</i> В рамках данного метода рассматривается приведенная стоимость чистых денежных потоков (генерируемых имуществом), действующих рыночных ставок арендной платы, показателя заполняемости, а также предполагаемых расходов на эксплуатацию и ремонт объектов. Ожидаемые чистые потоки денежных средств дисконтируются по ставкам дисконтирования / капитализации, приемлемым для соответствующего региона.	<ul style="list-style-type: none"> • Показатель заполняемости (96%). • Ставка капитализации (11,7%). 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • показатель заполняемости будет выше (ниже); или • ставка капитализации, будет ниже (выше).
<i>Сравнительный метод:</i> В рамках данного метода значения справедливой стоимости зданий и земельных участков определялись на основе рыночных цен на аналогичные объекты по данным публикуемых предложений о продаже объектов.	Рыночные цены на аналогичные объекты.	Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается) в зависимости от рыночных цен на аналогичные объекты.

11 Инвестиции

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Внеоборотные				
Инвестиции в долевыми инструментами	10 680 652	9 054 189	153 743	157 190
Займы, выданные связанным сторонам	721 004	999 678	10 379	17 356
Займы, выданные третьим лицам	22 461	24 906	323	432
	11 424 117	10 078 773	164 445	174 978
Оборотные				
Займы, выданные связанным сторонам	1 381 570	2 034 854	19 887	35 327
Займы, выданные третьим лицам	8 885	16 900	128	294
	1 390 455	2 051 754	20 015	35 621

Инвестиции в долевыми инструментами представлены некотируемыми акциями материнской компании ОАО «Катрен» с долей владения в размере 21,85% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 19,76%).

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 данные инвестиции были отнесены к категории инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а метод дисконтированных будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Тем не менее, по мнению руководства, справедливая стоимость данной инвестиции на конец отчетного периода, вероятно, не будет значительно отличаться от ее балансовой стоимости.

В течение 2018 года в результате приобретения дополнительного пакета акций, доля владения в материнском предприятии превысила 20%, однако, по оценкам руководства Компании, значительное влияние на собственную материнскую компанию отсутствует. В этой связи данные инвестиции не были классифицированы как инвестиции в ассоциированное предприятие.

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 19.

12 Запасы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересчитано)	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересчитано)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Товары для перепродажи	39 657 669	43 585 747	570 855	756 696
Сырье и расходные материалы	471 120	441 869	6 782	7 671
	40 128 789	44 027 616	577 637	764 367

Уценка стоимости запасов в отчетном периоде составила 51 586 тыс. рублей/ 799 тыс. долл. США (2017: 47 584 тыс. рублей/ 821 тыс. долл. США).

Движение товаров, признанных в составе себестоимости продаж, составило в 2018 году 179 714 762 тыс. рублей/ 2 883 857 тыс. долл. США (2017: 198 341 047 тыс. рублей/ 3 405 164 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет страховое покрытие в отношении запасов на сумму 39 897 874 тыс. рублей/ 574 299 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 35 842 019 тыс. рублей/ 622 255 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года запасы не являются обеспечением полученных кредитов и неиспользованных кредитных линий.

Баланс запасов на 31 декабря 2017 года был пересчитан в связи с изменением учетной политики (примечание 2(с)).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	25 888 822	36 892 882	372 659	640 500
Дебиторская задолженность связанных сторон	1 564 885	1 043 270	22 526	18 112
НДС к возмещению	521 974	705 655	7 513	12 251
Прочая дебиторская задолженность	3 477 954	3 736 438	50 064	64 868
	<u>31 453 635</u>	<u>42 378 245</u>	<u>452 762</u>	<u>735 731</u>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 19.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Денежные средства на банковских счетах	1 263 427	1 596 351	18 186	27 714
Депозиты на срок до трех месяцев	1 662 481	-	23 931	-
Денежные средства в кассе	1 357	521	20	9
	<u>2 927 265</u>	<u>1 596 872</u>	<u>42 137</u>	<u>27 723</u>

Информация о подверженности Компании процентному и кредитному риску раскрыта в примечании 19.

15 Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Компании приняло необходимые меры по продаже складского комплекса в городе Уфа (в связи с имеющимся новым складским автоматизированным комплексом большей площади в том же городе), а также земельного участка с подъездными путями в городе Хабаровск. Переговоры с покупателями были инициированы, и продажа объектов ожидается в 2019 году. Соответственно, данные объекты представлены как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

Убыток от переоценки основных средств, перенесенных в состав выбывающей группы, в размере 2 651 тыс. рублей / 42 тыс. долл. США, возникший при определении справедливой

стоимости за вычетом затрат на продажу, был признан в составе прочих расходов (см. примечание 5(с)).

По состоянию на 31 декабря 2018 года активы, предназначенные для продажи, включали следующие объекты:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Активы, ранее классифицированные как				
Инвестиционное имущество	58 694	-	845	-
Основные средства	9 720	-	139	-
	68 414	-	984	-

Оценка справедливой стоимости

(i) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2018 года составила 68 414 тыс. рублей/ 984 тыс. долл. США и была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

(ii) Метод оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Справедливая стоимость объектов выбывающей группы была определена как цена продажи объектов по договорам с покупателями.

16 Капитал и резервы

(a) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал Компании составляет 1 500 000 тыс. рублей/ 48 299 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 1 500 000 тыс. рублей/ 48 299 тыс. долл. США) и состоит из 375 000 000 штук утвержденных и полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 4 рубля (0,129 доллара США) за акцию. Акции предоставляют всем держателям одинаковые права при голосовании и распределении прибыли.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, которая по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 12 571 275 тыс. рублей/ 180 958 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 10 564 515 тыс. рублей/ 183 411 тыс. долл. США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, были объявлены дивиденды:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Дивиденды (тыс. рублей)	440 680	766 806
Количество акций (штук)	<u>375 000 000</u>	<u>375 000 000</u>
Дивиденд на акцию (рублей)	<u>1,18</u>	<u>2,04</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Дивиденды (тыс. долл. США)	7 442	13 487
Количество акций (штук)	<u>375 000 000</u>	<u>375 000 000</u>
Дивиденд на акцию (долл. США)	<u>0,02</u>	<u>0,04</u>

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 19.

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Обеспеченные банковские кредиты	4 561 538	6 100 000	65 662	105 902
Необеспеченные банковские кредиты	500 000	500 000	7 197	8 681
	<u>5 061 538</u>	<u>6 600 000</u>	<u>72 859</u>	<u>114 583</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Обеспеченные банковские кредиты	-	600 000	-	10 417
Займы, полученные от материнской компании	-	37 980	-	659
	<u>-</u>	<u>637 980</u>	<u>-</u>	<u>11 076</u>

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. рублей	Валюта	Номинальная ставка процента	Срок погашения (год)	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сбербанк РФ	руб.	10,2%	2018	-	600 000
Сбербанк РФ	руб.	8,85%	2020	600 000	600 000
Альфа-банк	руб.	Ключевая ставка +1,1%	2021	500 000	500 000
Банк Санкт-Петербурга	руб.	8,85%	2020	500 000	500 000
Райффайзенбанк	руб.	9,30%	2022	3 461 538	5 000 000
ОАО Катрен	руб.	0,0%	2018	-	37 980
				5 061 538	7 237 980

тыс. долл. США	Валюта	Номинальная ставка процента	Срок погашения (год)	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сбербанк РФ	руб.	10,2%	2018	-	10 417
Сбербанк РФ	руб.	8,85%	2020	8 637	10 417
Альфа-банк	руб.	Ключевая ставка +1,1%	2021	7 197	8 681
Банк Санкт-Петербурга	руб.	8,85%	2020	7 197	8 681
Райффайзенбанк	руб.	9,30%	2022	49 828	86 804
ОАО Катрен	руб.	0,0%	2018	-	659
				72 859	125 659

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма кредитов в размере 4 561 538 тыс. рублей/ 65 662 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 6 100 000 тыс. рублей/ 105 902 тыс. долл. США) была обеспечена поручительством материнской компании, поручительствами контролирурующих акционеров и залогом имущества (примечание 9).

(б) Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения обязательств в результате финансовой деятельности обусловлены следующими движениями:

	2018 тыс. рублей	2017 тыс. рублей	2018 тыс. долл. США	2017 тыс. долл. США
Сальдо на 1 января	7 237 980	1 314 276	125 659	21 668
Денежные потоки от финансовой деятельности	(2 176 442)	5 919 429	(34 375)	101 094
Неденежные изменения по займу, полученному от материнской компании	-	4 275	-	113
Влияние изменения обменных курсов валют при переводе денежных потоков в валюту представления	-	-	(18 425)	2 784
Сальдо на 31 декабря	5 061 538	7 237 980	72 859	125 659

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая кредиторская задолженность	74 391 729	83 108 947	1 070 838	1 446 812
Прочая кредиторская задолженность	512 387	612 007	7 376	10 625
Задолженность перед персоналом	351 184	289 190	5 055	5 021
Прочие налоги к уплате	106 198	97 122	1 528	1 686
Задолженность по агентским договорам	87	4 519 066	1	74 502
	75 361 585	88 626 332	1 084 798	1 538 646

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности, за вычетом задолженности перед персоналом и прочих налогов к уплате, раскрыта в примечании 19.

19 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года справедливая и балансовая стоимость финансовых инструментов Компании существенно не отличаются.

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Финансовые инструменты Компании, указанные в таблице ниже, для целей оценки их справедливой стоимости относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании осуществляется методом дисконтированных денежных потоков. Собственный риск неисполнения обязательств оценивался как незначительный. Риск неисполнения контрагентами обязательств по выданным займам оценивался как незначительный, так как займы являются обеспеченными.

тыс. рублей	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
<i>Внеоборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	721 004	999 678	757 114	1 052 207
	721 004	999 678	757 114	1 052 207
<i>Оборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	1 381 570	2 034 854	1 422 948	2 091 744
	1 381 570	2 034 854	1 422 948	2 091 744
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
<i>Долгосрочные</i>				
Кредиты и займы	(5 061 538)	(6 600 000)	(5 616 242)	(6 729 742)
	(5 061 538)	(6 600 000)	(5 616 242)	(6 729 742)
<i>Краткосрочные</i>				
Кредиты и займы	-	(637 980)	-	(639 589)
	-	(637 980)	-	(639 589)

тыс. долл. США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
<i>Внеоборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	10 379	17 356	10 898	18 267
	10 379	17 356	10 898	18 267
<i>Оборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	19 887	35 327	20 483	36 315
	19 887	35 327	20 483	36 315
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
<i>Долгосрочные</i>				
Кредиты и займы	(72 859)	(114 583)	(80 843)	(116 835)
	(72 859)	(114 583)	(80 843)	(116 835)
<i>Краткосрочные</i>				
Кредиты и займы	-	(10 417)	-	(10 441)
	-	(10 417)	-	(10 441)

(b) Оценка справедливой стоимости**(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные**

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для Уровня 3 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы, выданные связанным сторонам	Дисконтированные денежные потоки.	Кредитный риск, ставка дисконтирования	
Кредиты и займы	Дисконтированные денежные потоки.	Кредитный риск, ставка дисконтирования	
Ставка дисконтирования, использованная при расчете справедливой стоимости финансовых обязательств		8,6%	9,3%

(с) Управление финансовыми рисками

В ходе обычной деятельности Компания осуществляет управление следующими видами рисков:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

(i) Основные принципы управления рисками

У Компании отсутствует единая формализованная политика управления рисками. Тем не менее, руководство проводит активный контроль финансовых и рыночных рисков и предпринимает соответствующие меры в случае необходимости. Созданный в материнской компании Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство анализирует адекватность принимаемых мер применительно к рискам, которым подвергается Компания. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед комитетом по аудиту.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Инвестиции	12 814 572	12 130 527	184 460	210 599
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 453 635	42 378 245	452 762	735 731
Денежные средства и их эквиваленты	2 927 265	1 596 872	42 137	27 723
	<u>47 195 472</u>	<u>56 105 644</u>	<u>679 359</u>	<u>974 053</u>

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/ клиента. Компания приняла кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Компании условия и сроки осуществления платежей и поставок. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения службой внутреннего аудита; указанные лимиты анализируется на предмет необходимости изменения ежеквартально. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Компанией только на условиях предоплаты.

Торговая дебиторская задолженность в основном представлена коммерческими аптечными сетями и отдельными аптеками. Более 90% покупателей являются клиентами компании более четырех лет. В течение 2018 года наблюдалась тенденция снижения платежеспособности покупателей Компании, что привело к увеличению резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности и последующему списанию задолженности за счет ранее созданного резерва. При определении возможности взыскания торговой дебиторской задолженности Компания рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

На 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность на сумму 2 312 493 тыс. рублей/ 33 287 тыс. долл. США была обеспечена банковскими гарантиями и залогами (2017: 5 852 164 тыс. рублей/ 101 600 тыс. долл. США).

Компания на ежеквартальной основе оценивает резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ текущего финансового положения дебитора, скорректированной на факторы, специфичные для дебитора, общие экономические условия отрасли, в которой дебитор осуществляют свою деятельность, оценку текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В течение текущего отчетного периода изменений в методах оценки или значительных допущениях не происходило.

Анализ срока жизни необесцененной торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

тыс. рублей	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Общая		Чистая	Общая		Чистая
	балансовая стоимость	Обесценение	балансовая стоимость	балансовая стоимость	Обесценение	балансовая стоимость
Непросроченная	24 850 921	(13 628)	24 837 293	32 839 974	-	32 839 974
Просроченная на 0-30 дней	2 013 472	(20 690)	1 992 782	3 325 385	-	3 325 385
Просроченная на 31-90 дней	455 521	(80 359)	375 162	556 079	-	556 079
Просроченная на срок более 91 дней	1 349 945	(1 249 915)	100 030	1 636 556	(1 465 112)	171 444
	28 669 859	(1 364 592)	27 305 267	38 357 994	(1 465 112)	36 892 882

тыс. долл. США	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Общая		Чистая	Общая		Чистая
	балансовая стоимость	Обесценение	балансовая стоимость	балансовая стоимость	Обесценение	балансовая стоимость
Непросроченная	357 718	(196)	357 522	570 136	-	570 136
Просроченная на 0-30 дней	28 984	(298)	28 686	57 732	-	57 732
Просроченная на 31-90 дней	6 557	(1 157)	5 400	9 655	-	9 655
Просроченная на срок более 91 дней	19 432	(17 992)	1 440	28 413	(25 436)	2 977
	412 691	(19 643)	393 048	665 936	(25 436)	640 500

В представленной ниже таблице указан профиль рисков торговой дебиторской задолженности на основе матрицы оценочных резервов Компании. Поскольку прошлый опыт Компании, связанный с возникновением кредитных убытков, не свидетельствует о значительно отличающихся характеристиках возникновения убытков для различных групп клиентов, резерв под убытки на основе статуса просроченных платежей дополнительно не разграничивается в зависимости от различных клиентских баз Компании.

Коэффициент ожидаемых кредитных убытков

31 декабря 2018

Непросроченная	0,05%
Просроченная на 0-30 дней	1,03%
Просроченная на 31-90 дней	17,64%
Просроченная на срок более 91 дней	92,59%

В представленной ниже таблице указано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, признанных в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности в соответствии с упрощенным подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9. Движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности за 2017 год представлено в соответствии с МСФО (IAS) 39.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Сальдо на 1 января	1 465 112	1 087 855	25 436	17 935
Перенос в кредитно-обесцененные	471 274	-	7 522	-
Перенос из кредитно-обесцененных	(25 269)	-	(403)	-
Чистая переоценка резерва за год	125 197	-	1 998	-
Восстановлено	(15 667)	-	(250)	-
Прирост за отчетный год	-	680 938	-	11 703
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(826 315)	(303 681)	(13 590)	(5 220)
Изменение параметров кредитного риска	151 091	-	2 412	-
Изменение резерва под убытки по причине возникновения новой торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом дебиторской задолженности, признание которой прекращено по причине погашения	19 169	-	306	-
Влияние изменения обменных курсов валют	-	-	(3 788)	1 018
Сальдо на 31 декабря	1 364 592	1 465 112	19 643	25 436

Прочая дебиторская задолженность несущественно подвержена кредитному риску, поскольку задолженность не просрочена по условиям договора, и существенная ее доля может быть зачтена против торговой и прочей кредиторской задолженности (примечание 19(е)).

Инвестиции

Кредитный риск в отношении займов выданных оценивается Компанией на основе индивидуального анализа каждого контрагента. По состоянию на 31 декабря 2018 года резерв под убытки инвестиций (займов выданных третьим сторонам) составил 1 949 тыс. рублей/ 28 тыс. долл. США (2017: 1 517 тыс. рублей/ 26 тыс. долл. США). В 2018 году в составе коммерческих расходов был восстановлен ранее признанный убыток от обесценения в сумме 21 тыс. рублей (2017: 7 760 тыс. рублей/ 133 тыс. долл. США), и признан дополнительный убыток от обесценения в сумме 453 тыс. рублей / 7 тыс. долл. США (2017: нет).

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам, был оценен Компанией как достаточно низкий, на основании индивидуального анализа финансового положения связанных сторон.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года почти 100% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов размещены в 3 крупнейших российских банках.

Все денежные средства в банках оцениваются как имеющие низкий кредитный риск на каждую отчетную дату, поскольку они удерживаются в авторитетных банковских учреждениях, имеющих следующие кредитные рейтинги по шкале рейтингового агентства Moody's:

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Ba1	2 588 539	1 475 731	37 261	25 620
Baa3	230 360	-	3 316	-
B1	107 009	120 620	1 540	2 094
Прочие	1 357	521	20	9
	<u>2 927 265</u>	<u>1 596 872</u>	<u>42 137</u>	<u>27 723</u>

Гарантии

После вступления в силу МСФО (IFRS) 9 Компания продолжает учитывать договоры финансовой гарантии как договоры страхования, применив исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 9. В соответствии с этим подходом Компания отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Компании потребуется выплата по соответствующей гарантии.

Политика Компании предусматривает предоставление финансовых гарантий только связанным сторонам, находящимся в собственности материнской компании ОАО «Катрен». Суммы предоставленных финансовых гарантий раскрыты в примечании 19(с)(iii).

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ответственность за управление риском ликвидности полностью несет руководство Компании, которое разработало соответствующую структуру для управления потребностями Компании в долгосрочном, среднесрочном и краткосрочном финансировании и в целях контроля ликвидности. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания достаточных резервов, использования банковских ресурсов и заемных средств, а также путем постоянного мониторинга предполагаемого и фактического движения денежных средств и совмещения сроков наступления платежей по активам и обязательствам Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, у Компании открыт ряд кредитных линий в нескольких крупнейших банках. В соответствии с действующими соглашениями Компания может привлекать дополнительные кредитные средства под 8,85% – 10,20% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 года в рамках неиспользованных кредитных линий Компания имела возможность дополнительно получить 8 650 000 тыс. рублей/ 124 513 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 8 050 000 тыс. рублей/ 139 756 тыс. долл. США).

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2018 тыс. рублей	Потоки денежных средств по договору						Итого
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	
Кредиты и займы	5 061 538	229 237	233 036	1 524 769	841 361	3 490 644	6 319 047
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74 904 203	74 904 203	-	-	-	-	74 904 203
Финансовые гарантии	-	115 383	565 217	-	-	-	680 600
	79 965 741	75 248 823	798 253	1 524 769	841 361	3 490 644	81 903 850

31 декабря 2017 тыс. рублей	Потоки денежных средств по договору							Итого
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	
Кредиты и займы	7 237 980	935 693	364 749	648 210	2 201 324	499 960	5 045 202	9 695 138
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88 240 020	88 240 020	-	-	-	-	-	88 240 020
Финансовые гарантии	-	418 265	476 941	215 592	-	-	-	1 110 798
	95 478 000	89 593 978	841 690	863 802	2 201 324	499 960	5 045 202	99 045 956

31 декабря 2018 тыс. долл. США	Потоки денежных средств по договору						Итого
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	
Кредиты и займы	72 859	3 300	3 354	21 948	12 111	50 246	90 959
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 078 215	1 078 215	-	-	-	-	1 078 215
Финансовые гарантии	-	1 661	8 136	-	-	-	9 797
	1 151 074	1 083 176	11 490	21 948	12 111	50 246	1 178 971

31 декабря 2017 тыс. долл. США	Потоки денежных средств по договору							Итого
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	
Кредиты и займы	125 659	16 245	6 332	11 254	38 217	8 680	87 590	168 318
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 531 939	1 531 939	-	-	-	-	-	1 531 939
Финансовые гарантии	-	7 262	8 280	3 743	-	-	-	19 285
	1 657 598	1 555 446	14 612	14 997	38 217	8 680	87 590	1 719 542

Приведенные выше суммы торговой и прочей кредиторской задолженности не включают задолженность перед персоналом и налоги к уплате. Финансовые гарантии, в основном, представлены поручительствами, выданными за связанные стороны (примечание 23(с)).

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль

Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В своей деятельности Компания в основном сталкивается с финансовыми рисками, связанными с изменением валютных курсов и процентных ставок.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в отношении остатков и операций, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты (российский рубль). Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску не значительна.

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

по отношению	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017	2017	2017	2017
к российскому рублю				
1 долл. США	62,6514	58,2655	69,4706	57,6002
1 евро	73,9836	65,8591	79,4605	68,8668

Анализ чувствительности

Укрепление курса национальной валюты Компании по отношению к доллару США или евро существенно не повлияло бы на величину прибыли за период и величину капитала.

Процентный риск

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Инвестиции	2 133 920	3 076 338	30 717	53 409
Финансовые обязательства	(5 061 538)	(7 237 980)	(72 859)	(125 659)
	(2 927 618)	(4 161 642)	(42 142)	(72 250)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Поскольку на отчетную дату у Компании отсутствуют существенные инструменты с плавающей ставкой, анализ чувствительности в отношении таких инструментов не проводился.

(d) Управление капиталом

Управление капиталом Компании направлено на обеспечение непрерывности деятельности предприятия и одновременное увеличение прироста прибыли для акционеров через оптимизацию соотношения собственных и заемных средств.

Структура капитала Компании представлена заемными средствами, включая займы, раскрываемые в примечании 17, денежными средствами и их эквивалентами, раскрываемыми в примечании 14, и собственными средствами владельцев материнской компании, включая выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Кроме того, руководство Компании контролирует соотношение заемного и собственного капитала, а также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В течение отчетного периода не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет обеспеченные банковские кредиты в сумме 4 561 538 тыс. рублей/ 65 662 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 6 100 000 тыс. рублей/ 105 902 тыс. долл. США), соглашения по которым содержат ограничительные условия в части предписанного соотношения суммы долга к EBITDA (прибыли до налогообложения, уплаты процентов и амортизации) 3:1, определяемых на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, а также соотношение чистых финансовых обязательств к операционной прибыли в размере 3,5:1. На отчетную дату вышеуказанные ограничительные условия нарушены не были.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и оказании услуг с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	<u>Торговая и прочая дебиторская задолженность</u> тыс. рублей	<u>Торговая и прочая кредиторская задолженность</u> тыс. рублей	<u>Торговая и прочая дебиторская задолженность</u> тыс. долл. США	<u>Торговая и прочая кредиторская задолженность</u> тыс. долл. США
31 декабря 2018 года				
Валовые суммы	2 557 602	60 061 442	36 816	864 559
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	2 557 602	60 061 442	36 816	864 559
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	<u>(2 557 602)</u>	<u>(2 557 602)</u>	<u>(36 816)</u>	<u>(36 816)</u>
Нетто-сумма	<u>-</u>	<u>57 503 840</u>	<u>-</u>	<u>827 743</u>
	<u>Торговая и прочая дебиторская задолженность</u> тыс. рублей	<u>Торговая и прочая кредиторская задолженность</u> тыс. рублей	<u>Торговая и прочая дебиторская задолженность</u> тыс. долл. США	<u>Торговая и прочая кредиторская задолженность</u> тыс. долл. США
31 декабря 2017 года				
Валовые суммы	3 030 756	66 030 251	52 617	1 146 355
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	3 030 756	66 030 251	52 617	1 146 355
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	<u>(3 030 756)</u>	<u>(3 030 756)</u>	<u>(52 617)</u>	<u>(52 617)</u>
Нетто-сумма	<u>-</u>	<u>62 999 495</u>	<u>-</u>	<u>1 093 738</u>

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

20 Операционная аренда

(a) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

Часть складских помещений Компания арендует по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного года до пяти лет с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются в соответствии с рыночными ставками аренды. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Компания не имеет никакой доли в остаточной стоимости; было определено, что практически все риски и выгоды, связанные с участками земли и зданий, остаются у собственника недвижимости. На этом основании Компания определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

Несмотря на то, что большая часть договоров аренды характеризуются правом досрочного прекращения, Компания не планирует этим правом воспользоваться, поэтому считает такие договоры нерасторжимыми.

Поступлений по договорам субаренды в 2018 и 2017 не было.

(i) Будущие минимальные арендные платежи

Будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного прекращения подлежат уплате в следующем порядке.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Менее года	68 435	66 280	985	1 151
От 1 до 5 лет	72 376	112 117	1 042	1 946
Свыше 5 лет	215 792	221 273	3 106	3 842
	356 603	399 670	5 133	6 939

(ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 97 007 тыс. рублей/ 1 553 тыс. долл. США (2017: 119 281 тыс. рублей/ 2 048 тыс. долл. США).

(b) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендодателя

Компания сдает в аренду инвестиционную недвижимость (см. примечание 10).

(i) Будущие минимальные арендные платежи (к получению)

По состоянию на 31 декабря 2018 года будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Менее года	2 747	19 948	40	346
	2 747	19 948	40	346

(ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

В 2018 году доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости составили 38 219 тыс. рублей/ 610 тыс. долл. США (2017: 30 012 тыс. рублей/ 514 тыс. долл. США) и были признаны в составе прочих доходов. Все такие договоры не предусматривают право досрочного прекращения.

21 Принятые обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания приняла на себя обязательства по капитальным затратам в части строительства и оборудования офисных и складских помещений в сумме 268 179 тыс. рублей/ 3 860 тыс. долл. США (31 декабря 2017: 318 736 тыс. рублей/ 5 534 тыс. долл. США).

22 Условные активы и обязательства**(a) Налоговые риски**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Данное примечание включает основную информацию о налоговой системе в указанной юрисдикции и условных налоговых обязательствах Компании.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

23 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Конечной контролирующей стороной Компании является Конобеев Леонид Валентинович, как указано в примечании 1(б). Конечное материнское предприятие Компании – ОАО «Катрен».

(b) Операции с ключевым управленческим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года займы, выданные ключевым руководящим сотрудникам, отсутствуют.

(ii) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевых руководящих сотрудников, обладающих полномочиями и несущих ответственность за планирование, управление и осуществление контроля за деятельностью предприятия (включая членов Совета директоров материнской компании), состояли из краткосрочных вознаграждений, включая заработную плату, премии и компенсации за участие в органах управления.

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в 2018 году, составили 145 692 тыс. рублей/ 2 325 тыс. долл. США (2017: 133 422 тыс. рублей/ 2 290 тыс. долл. США). Данные суммы указаны за вычетом социальных налогов.

(iii) Операции с ключевым управленческим персоналом

В течение 2018 года Компания приобрела инвестиции в долевые инструменты у ключевых руководящих сотрудников на сумму 60 274 тыс. рублей/ 952 тыс. долл. США (2017: 25 133 тыс. рублей/ 436 тыс. долл. США).

(c) Прочие операции со связанными сторонами

Операции с материнской компанией

В течение 2018 года Компания выдала беспроцентный займ материнской компании со сроком гашения в 2019 году, признанный в отчетности по амортизированной стоимости. Ниже представлено движение данного выданного займа:

	2018	2017	2018	2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Выдано новых траншей	911 200	57 070	14 544	977
Возвращено траншей	(431 080)	(57 070)	(6 881)	(977)
Процентный доход	34 553		552	
Дисконт по выдаваемым траншам за вычетом высвобождения дисконта, по возвращенным раньше срока траншам (признан в составе капитала)	(46 256)	-	(738)	-
Влияние изменений обменных курсов	-	-	(734)	-
Остаток на 31 декабря	468 417	-	6 743	-

В течение 2017 года Компания получила беспроцентный займ материнской компании со сроком гашения в 2018 году, отраженный в отчетности по амортизированной стоимости.

Ниже представлено движение данного полученного займа:

	2018	2017	2018	2017
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января	37 980	14 276	659	236
Получено новых траншей	-	813 660	-	13 928
Возвращено траншей	(37 980)	(794 231)	(606)	(13 596)
Процентный расход	-	11 931	-	204
Дисконт по полученным траншам за вычетом высвобождения дисконта по погашенным раньше траншам срока (признан в составе капитала)	-	(7 656)	-	(91)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	(53)	(22)
Остаток на 31 декабря	-	37 980	-	659

На 31 декабря 2018 года остаток задолженности от материнской компании по прочим операциям составляет 1 062 тыс. рублей/ 15 тыс. долл. США (31 декабря 2016: 1 398 тыс. рублей/ 24 тыс. долл. США).

В 2018 году от материнской компании было получено дивидендов на сумму 64 585 тыс. рублей/ 1 015 тыс. долл. США (2017: 113 523 тыс. рублей/ 1 938 тыс. долл. США). Информация о выплаченных дивидендах материнской компании раскрыта в примечании 16(б).

Операции с инвестором, оказывающим значительное влияние на Компанию

В течение 2018 года Компания выдала займ инвестору, оказывающему значительное влияние на сумму 75 000 тыс. рублей/ 1 197 тыс. долл. США (2017: 20 000 тыс. рублей/ 343 тыс. долл. США) сроком до 2019 года по ставке 12% годовых. Остаток займа на 31 декабря 2018 года составил 40 000 тыс. рублей/ 576 тыс. долл. США (31 декабря 2017: 20 000 тыс. рублей/ 348 тыс. долл. США). Процентный доход в 2018 году по указанному займу составил 2 317 тыс. рублей/ 37 тыс. долл. США (2017: 356 тыс. рублей/ 6 тыс. долл. США).

Операции с компаниями под общим контролем

тыс. рублей	Сумма сделки		Остаток по расчетам: актив / (обязательство)	
	2018	2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Продажа товаров	4 034 346	3 022 732	1 416 445	1 002 709
Прочие доходы	12 068	8 992	130 602	9 670
Прочие расходы	-	(331)	(131 060)	(14 734)

тыс. долл. США	Сумма сделки		Остаток по расчетам: актив / (обязательство)	
	2018	2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Продажа товаров	64 394	51 743	20 389	17 408
Прочие доходы	193	154	1 880	168
Прочие расходы	-	(6)	(1 887)	(256)

В течение 2018 года было следующее движение по займам, выданным компаниям под общим контролем:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Остаток на 1 января	3 014 532	2 614 871	52 335	43 109
Выдано новых траншей	728 145	1 149 196	11 622	19 672
Возвращено траншей	(2 150 921)	(749 535)	(34 332)	(12 831)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	(6 712)	2 385
Остаток на 31 декабря	1 591 756	3 014 532	22 913	52 335
Остаток по начисленным процентам на 1 января	29 493	26 932	512	444
Процентный доход	232 609	332 765	3 713	5 696
Получение процентов	(245 398)	(330 204)	(3 917)	(5 652)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	(68)	24
Остаток по начисленным процентам на 31 декабря	16 704	29 493	240	512

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания выдала финансовые гарантии по обязательствам связанных сторон (компаниями под общим контролем) на общую сумму 680 600 тыс. рублей/ 9 797 тыс. долл. США, истекающие в 2019 году (31 декабря 2017 года: 1 110 798 тыс. рублей/ 19 285 тыс. долл. США)

24 События после отчетной даты

В марте 2019 года принято решение о выплате дивидендов за 2018 год в сумме 426 000 тыс. рублей/ 6 132 тыс. долл. США.

В период с января по март 2018 года погашены займы, выданные компаниям под общим контролем, на сумму 110 278 тыс. рублей/ 1 586 тыс. долл. США.

В марте 2019 года получены займы по открытым кредитным линиям со сроком гашения в 2020 году на общую сумму 600 000 тыс. рублей / 9 030 тыс. долл. США.

25 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и соответствуют учетной политике материнской компании ОАО «Катрен», составляющей финансовую отчетность по МСФО.

(a) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного

отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Активы и обязательства Компании пересчитываются в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы пересчитываются в доллары США по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций. Курсовые разницы признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В отчете об изменениях в капитале, такие разницы признаются в составе резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(b) Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

(i) Финансовые активы

К финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшем или оставшимся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 19(c)(ii)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Долевые инструменты, классифицируемые как ОССЧПСД

При первоначальном признании Компания может по своему усмотрению принять решение (по каждому инструменту в отдельности), без права его последующей отмены, о классификации инвестиций в долевые инструменты как ОССЧПСД. Классификация в качестве ОССЧПСД не допускается, если долевой инструмент предназначен для торговли, или является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если такой актив:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент является договором финансовой гарантии или определен в качестве инструмента хеджирования и является эффективным в этом качестве).

Инвестиции в долевые инструменты категории ОССЧПСД первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии, такие инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в составе резерва по переоценке инвестиций. При выбытии долевых инструментов, кумулятивная прибыль или убыток не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, а переносятся на счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды по таким инвестициям в долевые инструменты признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО (IFRS) 9, если только не очевидно, что данные дивиденды представляют собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Дивиденды отражаются в составе прибыли или убытка.

При первом применении МСФО (IFRS) 9 Компания классифицировала все инвестиции в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, как ОССЧПСД (примечание 2).

(ii) Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

В тех случаях, когда Компания заключает договоры, согласно которым «фактор» или «агент» (как правило, финансовое учреждение) уплачивает поставщику от своего имени, а Компания возмещает выплаченные средства фактору / агенту, задолженность по таким договорам раскрывается отдельно в составе торговой и кредиторской задолженности, поскольку отсрочка выплаты возмещения, как правило, не является длительной. Данные операции отражаются в составе операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

(с) Основные средства**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 20 – 50 лет;
- оборудование и установки 5 – 10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляют 5 - 10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(e) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Прочий доход или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества признается в составе прибыли и убытка за тот период, в котором они возникли. При продаже сумма дооценки инвестиционного имущества при переводе из основных средств, признанная в резерве, переводится в состав нераспределенной прибыли.

(f) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Компания принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой ценой продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первым поступил – первым выбыл») и в нее включаются затраты на приобретение запасов и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Скидки за расчет денежными средствами и за количество приобретенного товара признаются как уменьшение цены приобретения запасов в тех случаях, когда существует высокая

вероятность того, что скидка будет получена и соответствующая сумма может быть надежно оценена.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продажу.

(h) Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

Эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится пропорционально на ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться согласно соответствующим положениям учетной политики компании. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

На каждую отчетную дату признается резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости и торговой дебиторской задолженности. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности признаются за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Компании, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату. Матрица устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки торговой дебиторской задолженности.

В отношении прочих финансовых инструментов ожидаемые кредитные убытки признаются за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, — это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, сравнивается риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, рассматривается количественная и качественная информация, являющаяся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. Прогнозная информация включает данные о перспективах развития отраслей, в которых должники Компании осуществляют деятельность, полученные от экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих научно-исследовательских центров и прочих аналогичных организаций, а также анализ различных внешних источников фактической и прогнозной экономической информации, связанной с основной деятельностью Компании.

Компания считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Компания списывает финансовый актив при наличии информации, указывающей, что заемщик испытывает серьезные финансовые затруднения, и вероятность возмещения отсутствует.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает вероятность возникновения дефолта, убытки вследствие дефолта (т.е. объем убытков при наступлении дефолта), а также подверженность дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков вследствие дефолта основана на данных прошлых периодов, скорректированных с учетом прогнозной информации в соответствии с указанным выше. В отношении финансовых активов, подверженность дефолту представляет собой валовую балансовую стоимость активов на отчетную дату.

В отношении финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки — это разница между всеми денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить с учетом дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

Прибыли и убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков по всем финансовым инструментам и соответствующим образом корректирует их балансовую стоимость через счет резерва под возможные убытки, за исключением инвестиций в долговые инструменты категории ОССЧПСД, в отношении которых оценочный резерв под возможные убытки признается в прочем совокупном доходе и накапливается в резерве по переоценке инвестиций, а также не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Признание финансовых активов прекращается только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и

причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиции в долговой инструмент категории ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве переоценки инвестиций, классифицируются в состав прибыли и убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который на дату первоначального признания Компания оценивала как ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве по переоценке инвестиций, не классифицируются в состав прибыли и убытка, а переносятся на счет нераспределенной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что уровень тестирования не превышает уровень операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить

стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого, учитываемого методом долевого участия, объекта.

(j) Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

(l) Выручка

Вся выручка, полученная Компанией в 2018 и 2017 годах, являлась выручкой от продажи товаров.

Выручка оценивается на основе возмещения, на которое, как планируется, Компания будет иметь право в соответствии с указаниями в договоре с покупателем, и исключает суммы, полученные от имени третьих лиц. Компания признает выручку при передаче покупателю контроля над продукцией или услугой.

Выручка от продажи товаров признается при передаче контроля над товарами, т.е. в момент отгрузки товаров в конкретном пункте покупателя (при доставке). После доставки покупатель по собственному усмотрению может определять способ дистрибуции и цену продажи товаров, несет основную ответственность при перепродаже товаров и принимает все риски, связанные с устареванием и утратой товаров. Компания признает дебиторскую задолженность в момент доставки товаров покупателю, так как данный момент право на возмещение становится подлежащим выплате и получение возмещения обусловлено лишь течением времени. Если существует высокая вероятность того, что будет предоставлено последующее возмещение покупателям (скидки), и величина возмещению покупателю может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Согласно стандартным договорным условиям Компании, покупатели имеют право вернуть товары в течение определенного в договоре периода времени. В момент продажи обязательство по возврату средств и соответствующая корректировка выручки признаются в отношении тех товаров, которые, как ожидается, будут возвращены. В то же время Компания

имеет право на получение продукции при использовании покупателями их права возврата, и, следовательно, признает право на актив в отношении возвращенных товаров и соответствующую корректировку себестоимости. Компания использует накопленные исторические данные для оценки объема возвратов на уровне портфеля с применением метода ожидаемой стоимости. Выручка признается только если в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности в отношении возвратов значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки не произойдет.

(m) Бонусы поставщиков

Компания регулярно производит оценку бонусов, причитающихся к получению от поставщиков на конец каждого отчетного периода за выполнение установленных в договоре показателей, в том числе за достижение определенного объема закупок, за своевременную оплату товара, за поддержание рентабельности продаж и с целью компенсации снижения торговой наценки. По заключению руководства, все бонусы поставщиков должны учитываться как уменьшение себестоимости проданных товаров, а в отношении остатка непроданных товаров – как уменьшение стоимости запасов.

(n) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

«Условные» (то есть зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котироваемых ценных бумаг имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или

«квалифицируемого актива»)), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(р) Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют в части суммы, относящейся к закупке товара отражаются в нетто-величине в составе прочих операционных расходов. Прочие прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(q) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(г) Финансовые гарантии

В тех случаях, когда Компания предоставляет финансовую гарантию в отношении обязательств прочих компаний под общим контролем, Компания рассматривает такие договоры как договоры страхования и учитывает их в порядке, предусмотренном для таковых. В соответствии с этим подходом Компания отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Компании потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(с) Выплаты, основанные на акциях

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам и другим лицам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. В справедливой стоимости не учитывается влияние нерыночных условий перехода прав.

Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав на основании оценки Компании количества долевого инструмента, которое в итоге будет передано. На каждую отчетную дату Компания пересматривает свою оценку количества долевого инструмента, права на которые, как ожидается, будут переданы, в результате влияния нерыночных условий перехода прав. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях или убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам, в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждения работникам с расчетами долевыми инструментами.

По выплатам, основанным на акциях, с денежными расчетами обязательство по приобретенным товарам или услугам первоначально признается по справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости обязательства производится на отчетную дату вплоть до момента погашения обязательства, а также на дату погашения. При этом изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли и убытков за период.

26 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

На дату утверждения финансовой отчетности Компании следующие стандарты были опубликованы, но не вступили в силу:

Новые или пересмотренные стандарты	Дата вступления в силу - Для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: Изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	1 января 2019 года

Руководство Компании планирует применить все вышеперечисленные стандарты в финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние данных стандартов на финансовую отчетность в настоящий момент оценивается руководством.

Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании:

(a) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(i) *Общее влияние применения МСФО 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 предоставляет комплексную модель идентификации договоров аренды и их учета в финансовой отчетности как для арендодателей, так и для арендаторов. При вступлении в силу МСФО (IFRS) 16 заменит все действующие на данный момент указания по учету аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Дата первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Компании будет 1 января 2019 года.

Компания выбрала ретроспективное применение с признанием суммарного эффекта на дату перехода в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

В отличие от учета арендатора, МСФО (IFRS) 16 в значительной степени переносит требования учета арендодателя, предусмотренные в МСФО (IAS) 17.

(ii) *Влияние нового определения договора аренды*

Компания планирует использовать упрощение практического характера, доступное при переходе на МСФО (IFRS) 16, чтобы не проводить переоценку того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Соответственно, определение договора аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет по-прежнему применяться к договорам аренды, заключенным или модифицированным до 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вносит изменения в определение договора аренды. Компания будет применять определение договора аренды и соответствующие указания, изложенные в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам аренды, заключенным или модифицированным 1 января 2019 года или после этой даты (независимо от того, является ли она арендодателем или арендатором в договоре аренды). При подготовке к первоначальному применению МСФО (IFRS) 16 Компания осуществила проект перехода. Проект показал, что новое определение в МСФО (IFRS) 16 не изменит существенно объем договоров, которые соответствуют определению договора аренды для Компании.

(iii) Влияние на учет арендатора

МСФО (IFRS) 16 изменит порядок учета Компании аренды, ранее классифицированной как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 и отражавшейся за балансом.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 для аренды (за исключением указанных ниже) Компания будет:

- отражать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отчете о финансовом положении, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- отражать амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде в отчете о прибылях и убытках;
- разделять общую сумму уплаченных денежных средств на основную сумму (представленную в рамках финансовой деятельности) и проценты (представленные в рамках операционной деятельности) в отчете о движении денежных средств.

Стимулирующие платежи по аренде (например, период без арендной платы) будут отражены как часть оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, тогда как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они приводили к отражению стимулирующего платежа по обязательству по аренде, амортизируемого как уменьшение расходов по аренде на линейной основе.

Согласно МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования будут проверяться на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды активов с низкой стоимостью (таких как персональные компьютеры и офисная мебель) Компания решила, что будет отражать расходы по аренде на линейной основе в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании есть договорные обязательства по договорам операционной аренды, не подлежащим досрочному прекращению, на сумму 356 603 тыс. рублей / 5 133 тыс. долл. США.

Предварительная оценка показывает, что сумма 332 371 тыс. рублей / 4 784 тыс. долл. США по этим договорам относится к аренде, отличной от краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, и, следовательно, Компания будет отражать актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех данных договоров аренды в размере 257 364 тыс. рублей / 3 705 тыс. долл. США. Предварительная оценка показывает, что сумма 24 233 тыс. рублей / 349 тыс. долл. США соглашений относится к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью.

Согласно МСФО (IAS) 17 все арендные платежи по операционной аренде представляются как часть движения денежных средств от операционной деятельности.