

# **АО НПК «Катрен»**

Финансовая отчетность  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

## **Содержание**

Аудиторское заключение независимого аудитора	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	10-56

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционеру Акционерного общества «Научно-производственная компания «Катрен»

### **Мнение с оговоркой**

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Научно-производственная компания «Катрен» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 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 отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года Компания учитывала инвестиции в некотируемые ценные бумаги материнского предприятия в сумме 12 389 175 и 10 680 652 тыс. руб. / 200 130 и 153 744 тыс. долл. США, соответственно, по себестоимости их приобретения. Компания не произвела надежную оценку справедливой стоимости ценных бумаг на указанные даты, 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). Влияние данного отступления от требований МСФО на стоимость данных инвестиций, резерв переоценки справедливой стоимости, нераспределенную прибыль и отложенные налоги по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года, а также на прочий совокупный доход и общий совокупный доход за 2019 и 2018 годы и соответствующие примечания к финансовой отчетности не может быть оценено нами с достаточной степенью надежности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается 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 для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

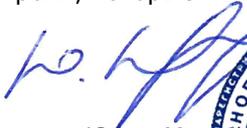
Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но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

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

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

  
 Краснова Юлия Михайловна,  
 руководитель задания  
 22 апреля 2020 года



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

Свидетельство о государственной регистрации № СР 2090. Выдано Новосибирской регистрационной палатой 19.04.1993 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: 630559, Россия, Новосибирская обл., р.п. Кольцово, пр. Академика Сандахчиева 11.

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 Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.



Прим.	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>АКТИВЫ</b>				
	8 257 947	8 324 589	133 396	119 829
Основные средства	9			
Нематериальные активы	38 702	31 602	625	455
Инвестиционное имущество	11	490 235	559 344	7 919
Активы в форме права пользования	10	108 771	-	1 757
Инвестиции	12	12 610 261	11 424 117	203 701
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>21 505 916</b>	<b>20 339 652</b>	<b>347 398</b>	<b>292 781</b>
Запасы	13	38 265 585	40 128 789	618 127
Инвестиции	12	1 531 190	1 390 455	24 734
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	25 920 706	31 453 635	418 713
Предоплаты (авансы выданные)		114 108	77 889	1 843
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 621 441	2 927 265	26 192
Активы, предназначенные для продажи	16	30 215	68 414	489
<b>Оборотные активы</b>	<b>67 483 245</b>	<b>76 046 447</b>	<b>1 090 098</b>	<b>1 094 657</b>
<b>Итого активов</b>	<b>88 989 161</b>	<b>96 386 099</b>	<b>1 437 496</b>	<b>1 387 438</b>

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

*АО НПК «Катрен»*  
*Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

Прим.	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря		
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года		
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США		
<b>Капитал</b>						
	Уставный капитал	17	1 500 000	1 500 000	48 299	48 299
	Прочие резервы		67 345	67 345	(123 881)	(151 607)
	Нераспределенная прибыль		15 096 374	13 527 034	344 761	320 586
	<b>Итого капитала</b>		<b>16 663 719</b>	<b>15 094 379</b>	<b>269 179</b>	<b>217 278</b>
<b>Обязательства</b>						
	Кредиты и займы	18	1 923 076	5 061 538	31 065	72 859
	Долгосрочные обязательства по аренде	21	77 540	-	1 253	-
	Отложенные налоговые обязательства	8	245 072	234 117	3 959	3 370
	<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>2 245 688</b>	<b>5 295 655</b>	<b>36 277</b>	<b>76 229</b>
	Кредиты и займы	18	1 538 462	-	24 852	-
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	68 065 593	75 369 585	1 099 504	1 084 913
	Краткосрочные обязательства по аренде	21	33 885	-	547	-
	Обязательства по текущему налогу на прибыль		441 814	626 480	7 137	9 018
	<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>70 079 754</b>	<b>75 996 065</b>	<b>1 132 040</b>	<b>1 093 931</b>
	<b>Итого обязательств</b>		<b>72 325 442</b>	<b>81 291 720</b>	<b>1 168 317</b>	<b>1 170 160</b>
	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>88 989 161</b>	<b>96 386 099</b>	<b>1 437 496</b>	<b>1 387 438</b>

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10–56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. рублей

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиционного имущества	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>1 500 000</b>	<b>67 345</b>	<b>11 388 847</b>	<b>12 956 192</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	2 547 447	2 547 447
<b>Прибыль и прочий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 547 447</b>	<b>2 547 447</b>
Выплаты дивидендов	-	-	(440 680)	(440 680)
Опционная программа персоналу	-	-	3 837	3 837
Прочие вклады собственников	-	-	27 583	27 583
<b>Операции с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(409 260)</b>	<b>(409 260)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 500 000</b>	<b>67 345</b>	<b>13 527 034</b>	<b>15 094 379</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>1 500 000</b>	<b>67 345</b>	<b>13 527 034</b>	<b>15 094 379</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	2 071 523	2 071 523
<b>Прибыль и прочий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 071 523</b>	<b>2 071 523</b>
Выплаты дивидендов	-	-	(491 000)	(491 000)
Опционная программа персоналу	-	-	15 338	15 338
Прочее распределение собственникам	-	-	(26 521)	(26 521)
<b>Операции с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(502 183)</b>	<b>(502 183)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 500 000</b>	<b>67 345</b>	<b>15 096 374</b>	<b>16 663 719</b>

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-56, 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
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>48 299</b>	<b>(112 614)</b>	<b>940</b>	<b>288 309</b>	<b>224 934</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	39 281	39 281
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	-	(39 933)	-	-	(39 933)
<b>Прибыль и прочий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>(39 933)</b>	<b>-</b>	<b>39 281</b>	<b>(652)</b>
Выплаты дивидендов	-	-	-	(7 442)	(7 442)
Опционная программа персоналу	-	-	-	56	56
Прочие вклады собственников	-	-	-	382	382
<b>Операции с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 004)</b>	<b>(7 004)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>48 299</b>	<b>(152 547)</b>	<b>940</b>	<b>320 586</b>	<b>217 278</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>48 299</b>	<b>(152 547)</b>	<b>940</b>	<b>320 586</b>	<b>217 278</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	31 935	31 935
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	-	27 726	-	-	27 726
<b>Прибыль и прочий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>27 726</b>	<b>-</b>	<b>31 935</b>	<b>59 661</b>
Выплаты дивидендов	-	-	-	(7 594)	(7 594)
Опционная программа персоналу	-	-	-	248	248
Прочее распределение собственникам	-	-	-	(414)	(414)
<b>Операции с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 760)</b>	<b>(7 760)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>48 299</b>	<b>(124 821)</b>	<b>940</b>	<b>344 761</b>	<b>269 179</b>

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	Прим.	2019	2018	2019	2018
		тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>					
Прибыль за отчетный год		2 071 523	2 547 447	31 935	39 281
<i>Корректировки:</i>					
Амортизация	5(b), 5(c)	881 789	814 944	13 643	13 048
Нетто-величина убытка от переоценки инвестиционного имущества и основных средств	5(d)	39 073	32 110	613	490
Нетто-величина убытка / (прибыли) от продажи основных средств	5(a), 5(d)	2 157	(1 412)	33	(24)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	5(b)	179 663	726 256	2 732	11 944
Уценка запасов		38 771	51 586	605	799
Резерв по вознаграждениям работников		65 612	36 364	1 019	558
Восстановление кредиторской задолженности	5(a)	(622)	(4 495)	(10)	(72)
Финансовый доход в нетто-величине	6	194 470	499 795	3 021	8 120
Дивиденды полученные	5(a)	(71 609)	-	(1 109)	-
Расход по налогу на прибыль	8	559 953	685 464	8 637	10 595
		<b>3 960 780</b>	<b>5 388 059</b>	<b>61 119</b>	<b>84 739</b>
<i>Изменения:</i>					
Запасов		1 824 433	3 847 241	(41 095)	186 368
Торговой и прочей дебиторской задолженности		5 353 266	10 191 958	31 317	271 000
Предоплат (авансов выданных)		(36 219)	82 266	(721)	1 659
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(7 350 662)	(13 217 181)	13 860	(453 144)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>					
		<b>3 751 598</b>	<b>6 292 343</b>	<b>64 480</b>	<b>90 622</b>
Налог на прибыль уплаченный		(718 599)	(398 866)	(10 946)	(6 891)
Проценты уплаченные		(519 030)	(931 558)	(8 032)	(14 991)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>					
		<b>2 513 969</b>	<b>4 961 919</b>	<b>45 502</b>	<b>68 740</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>					
Поступления от продажи основных средств и активов, предназначенных для продажи	5(d), 9	70 970	6 585	1 082	104
Проценты полученные		293 256	332 838	4 528	5 357
Приобретение основных средств	9	(777 719)	(699 290)	(12 029)	(11 161)
Приобретение нематериальных активов		(19 329)	(8 152)	(299)	(130)
Приобретение прочих инвестиций		(2 389 510)	(3 349 431)	(37 352)	(52 905)
Поступления от погашения прочих инвестиций		1 060 860	2 638 458	16 459	44 796
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>					
		<b>(1 761 472)</b>	<b>(1 078 992)</b>	<b>(27 611)</b>	<b>(13 939)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>					
Привлечение заемных средств	18(b)	1 700 000	1 528 974	26 162	26 158
Выплаты по заемным средствам	18(b)	(3 300 000)	(3 705 416)	(51 623)	(60 533)
Погашение основной суммы обязательств по аренде		(38 930)	-	(597)	-
Дивиденды выплаченные		(491 000)	(440 680)	(7 594)	(7 442)
Прочие вклады собственников		71 609	64 588	1 109	1 015
<b>Чистый поток денежных средств использованных в финансовой деятельности</b>					
		<b>(2 058 321)</b>	<b>(2 552 534)</b>	<b>(32 543)</b>	<b>(40 802)</b>
<b>Нетто (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>					
		<b>(1 305 824)</b>	<b>1 330 393</b>	<b>(14 652)</b>	<b>13 999</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	2 927 265	1 596 872	42 137	27 723
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	-	(1 293)	415
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>					
	15	<b>1 621 441</b>	<b>2 927 265</b>	<b>26 192</b>	<b>42 137</b>

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-56, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(a) 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. Подверженность Компании отдельным рискам раскрыта в примечаниях 20 и 23.

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.

### **(b) Организационная структура и деятельность**

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

Компания зарегистрирована по адресу: 630559, Россия, Новосибирская область, р.п. Кольцово, пр-т Академика Сандахчиева, 11.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года, единственным акционером Компании, владеющим 100% акций, являлось АО «Катрен».

Конечной контролирующей стороной для Компании является физическое лицо, Конобеев Леонид Валентинович, являющийся генеральным директором Компании, и владеющий контрольной долей материнской компании АО «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 регуляторной основе.

### **(b) Применение новых и пересмотренных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019 года**

Учетная политика, применяемая при составлении настоящей финансовой отчетности и раскрытая в Примечании 26, соответствует положениям учетной политики, применяемой при подготовке финансовой отчетности за 2018 год, за исключением влияния применения следующих пересмотренных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019 года:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: Изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»;
- 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»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

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

*(i) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

1 января 2019 года Компания применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенного Советом по международным стандартам бухгалтерского учета в январе 2016 года.

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит новые требования в отношении учета аренды для арендаторов, требуя признавать на балансе актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в начале срока аренды для всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Таким образом, устраняются различия между операционной и финансовой арендой. В отличие от учета у арендатора, требования к учету у арендодателя не изменились. Детали новых требований описаны в Примечании 21. Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Компании описано ниже.

Компания применяет МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, без пересчета сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Компания применила упрощение практического характера по состоянию на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, позволяющее не проводить повторный анализ того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды. Соответственно, в отношении всех договоров аренды, которые были заключены или модифицированы до 1 января 2019 года, применяется определение аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Компания также применила упрощения практического характера на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и для последующего учета:

- применяется исключение из требований признания для договоров, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключаются первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения; и
- применяется одна ставка дисконтирования в отношении портфеля с практическими аналогичными характеристиками, определенная на дату перехода на МСФО (IFRS) 16.

Ставка дисконтирования была рассчитана на основании ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором в диапазоне от 8,49% – 9,50%.

Компания исключила договоры с переменными арендными платежами, которые не зависят от индекса и ставок, из оценки обязательств по аренде и продолжает учитывать арендные платежи по таким договорам в качестве расходов.

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Компания признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) и активы в форме права пользования на сумму 138 862 тыс. руб. (1 999 тыс. долл. США), которые ранее не признавались, так как арендные отношения, в которых Компания выступает в качестве арендатора, отражались в качестве операционной аренды в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость будущих (на момент первого применения) платежей, продисконтированную с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Сверка между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми в соответствии с МСФО (IAS) 17, по состоянию на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, а также соответствующими активами в форме права пользования, признанными в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16, по состоянию на 1 января 2019 года приведена ниже:

	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>
<b>Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытые в финансовой отчетности за 2018 год</b>		
Менее года	68 435	985
От 1 до 5 лет	72 376	1 042
Свыше 5 лет	215 792	3 106
	<b>356 603</b>	<b>5 133</b>
Пересмотр опционов на продление и досрочное расторжение договоров аренды	(56 036)	(806)
Исключение в отношении краткосрочных договоров аренды	(66 395)	(956)
Эффект дисконтирования	(95 310)	(1 372)
<b>Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>138 862</b>	<b>1 999</b>
Величина ранее произведенных авансовых платежей по аренде	-	-
<b>Активы в форме права пользования, признанные по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>138 862</b>	<b>1 999</b>

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало влияние на отчет о движении денежных средств Компании. Согласно МСФО (IFRS) 16, арендатор раскрывает:

- выплаты в отношении краткосрочной аренды, аренды малоценных активов, а также переменные арендные платежи, которые не включаются в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности;
- уплаченные проценты по обязательствам по аренде в составе операционной или финансовой деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Компания приняла решение показывать уплаченные проценты в составе операционной деятельности); и
- погашение основной задолженности по договорам аренды в составе финансовой деятельности.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по договорам операционной аренды учитывались в составе движения денежных средств по операционной деятельности.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое изменение денежных средств и их эквивалентов.

### **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(b) – наличие/ отсутствие индикаторов обесценения основных средств;
- примечание 11(b) – справедливая стоимость инвестиционного имущества;
- примечание 12 – справедливая стоимость инвестиций;
- примечание 20(c)(ii) – резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности;
- примечание 26(c) – сроки полезного использования основных средств;
- примечание 26(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 потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующем примечании:

- примечание 23 – условные активы и обязательства: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

## 5 Доходы и расходы

### (а) Прочие доходы

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Дивиденды полученные	71 609	-	1 109	-
Доходы от оказания прочих услуг	58 543	12 708	911	205
Доходы от реализации права требования	50 468	18 076	783	290
Доходы от сдачи в аренду имущества	44 568	44 985	690	721
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	932	1 508	14	24
Восстановление кредиторской задолженности	622	4 495	10	72
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств	-	1 412	-	24
	<b>226 742</b>	<b>83 184</b>	<b>3 517</b>	<b>1 336</b>

### (б) Коммерческие расходы

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Транспортные расходы	2 472 379	2 427 831	38 259	38 786
Затраты на персонал	1 366 451	1 260 015	21 145	20 160
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	818 771	784 427	12 664	12 560
Рекламные расходы	489 061	1 090 524	7 597	17 595
Содержание помещений	212 670	202 891	3 290	3 252
Материалы	208 508	168 887	3 229	2 710
Складские расходы	202 214	241 680	3 139	3 796
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	179 663	726 256	2 732	11 944
Аренда	20 888	50 970	324	816
Сертификация и анализы	10 681	12 442	165	204
	<b>5 981 286</b>	<b>6 965 923</b>	<b>92 544</b>	<b>111 823</b>

## (с) Административные расходы

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Затраты на персонал	1 799 029	1 696 001	27 828	27 030
Прочие приобретенные услуги	357 852	224 511	5 540	3 557
Прочие административные расходы	173 834	131 565	2 698	2 088
Расходы на обучение и командировки	156 314	144 202	2 420	2 302
Связь и автоматизация	141 181	120 999	2 186	1 925
Налог на имущество и прочие налоги	103 431	119 854	1 603	1 914
Материалы	88 847	103 445	1 376	1 647
Амортизация основных средств и нематериальных активов	63 018	30 517	979	488
Страхование	42 748	50 881	660	815
Содержание помещений	41 159	28 124	638	451
Аренда	35 878	46 037	556	737
Услуги банка	9 714	12 793	150	206
	<b>3 013 005</b>	<b>2 708 929</b>	<b>46 634</b>	<b>43 160</b>

## (d) Прочие расходы

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Нетто-величина убытка от переоценки инвестиционного имущества и основных средств	39 073	32 110	613	490
Нетто-величина убытка от продажи основных средств	2 157	-	33	-
	<b>41 230</b>	<b>32 110</b>	<b>646</b>	<b>490</b>

## 6 Финансовые доходы и расходы, в нетто-величине

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Признанные в составе прибыли или убытка</b>				
Процентный доход:				
- по займам	222 114	272 863	3 435	4 400
- по банковским депозитам	105 704	92 398	1 628	1 459
- по агентским договорам	51 647	25 579	794	391
Высвобождение дисконта:				
- по дебиторской задолженности	-	6 396	-	105
Нетто-доход от изменения обменных курсов иностранных валют	906	-	14	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>380 371</b>	<b>397 236</b>	<b>5 871</b>	<b>6 355</b>
Процентные расходы:				
- по кредитам и займам	(541 341)	(646 638)	(8 373)	(10 397)
- по агентским договорам	(22 007)	(249 480)	(342)	(4 063)
- по обязательству по аренде	(11 493)	-	(177)	-
Нетто-убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(913)	-	(15)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(574 841)</b>	<b>(897 031)</b>	<b>(8 892)</b>	<b>(14 475)</b>
<b>Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(194 470)</b>	<b>(499 795)</b>	<b>(3 021)</b>	<b>(8 120)</b>

**7 Расходы на вознаграждение работникам**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Оплата труда персонала	2 501 090	2 333 638	38 699	37 219
Социальные налоги	664 390	622 378	10 274	9 971
	<u><b>3 165 480</b></u>	<u><b>2 956 016</b></u>	<u><b>48 973</b></u>	<u><b>47 190</b></u>

**8 Расход по налогу на прибыль****(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Текущий налог на прибыль</b>				
Отчетный год	537 169	730 958	8 416	11 063
Корректировки в отношении предшествующих лет	5 199	7 635	81	116
	<u><b>542 368</b></u>	<u><b>738 593</b></u>	<u><b>8 497</b></u>	<u><b>11 179</b></u>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>				
Возникновение и восстановление временных разниц	17 585	(53 129)	140	(584)
	<u><b>17 585</b></u>	<u><b>(53 129)</b></u>	<u><b>140</b></u>	<u><b>(584)</b></u>
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>	<u><b>559 953</b></u>	<u><b>685 464</b></u>	<u><b>8 637</b></u>	<u><b>10 595</b></u>

**(b) Суммы, признанные непосредственно в капитале:**

тыс. рублей	2019			2018		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>
Прочие выплаты в адрес акционеров	(33 151)	6 630	(26 521)	(46 256)	9 251	(37 005)
	<u><b>(33 151)</b></u>	<u><b>6 630</b></u>	<u><b>(26 521)</b></u>	<u><b>(46 256)</b></u>	<u><b>9 251</b></u>	<u><b>(37 005)</b></u>

тыс. долл. США	2019			2018		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>
Прочие выплаты в адрес акционеров	(518)	104	(414)	(791)	158	(633)
	<u><b>(518)</b></u>	<u><b>104</b></u>	<u><b>(414)</b></u>	<u><b>(791)</b></u>	<u><b>158</b></u>	<u><b>(633)</b></u>

## (с) Сверка эффективной ставки налога:

	2019		2018	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	2 631 476	100	3 232 911	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	526 295	20	646 582	20
Необлагаемые доходы	(36 413)	(1)	(13 744)	-
Невычитаемые расходы	64 872	2	44 991	1
Недоначислено в предшествующие годы	5 199	-	7 635	-
	<b>559 953</b>	<b>21</b>	<b>685 464</b>	<b>21</b>

	2019		2018	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
Прибыль до налогообложения	40 572	100	49 876	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	8 114	20	9 975	20
Необлагаемые доходы	(566)	(1)	(221)	-
Невычитаемые расходы	1 008	2	725	1
Недоначислено в предшествующие годы	81	-	116	-
	<b>8 637</b>	<b>21</b>	<b>10 595</b>	<b>21</b>

## (d) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

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

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Основные средства и инвестиционное имущество	(341 277)	(336 400)	(5 513)	(4 843)
Инвестиции	998	3 361	16	48
Запасы	398 042	456 913	6 429	6 576
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(362 113)	(449 476)	(5 850)	(6 469)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	59 278	91 485	959	1 318
<b>Чистые налоговые обязательства</b>	<b>(245 072)</b>	<b>(234 117)</b>	<b>(3 959)</b>	<b>(3 370)</b>

## (е) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. рублей	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2019 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(336 400)	(4 877)	-	(341 277)
Инвестиции	3 361	(8 993)	6 630	998
Запасы	456 913	(58 871)	-	398 042
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(449 476)	87 363	-	(362 113)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	91 485	(32 207)	-	59 278
	<b>(234 117)</b>	<b>(17 585)</b>	<b>6 630</b>	<b>(245 072)</b>

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
	<b>(296 497)</b>	<b>53 129</b>	<b>9 251</b>	<b>(234 117)</b>

тыс. долл. США	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	Признаны непосредст- венно в капитале	31 декабря 2019 года
Основные средства и инвестиционное имущество	(4 843)	(44)	(626)	-	(5 513)
Инвестиции	48	(82)	(54)	104	16
Запасы	6 576	(535)	388	-	6 429
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(6 469)	825	(206)	-	(5 850)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 318	(304)	(55)	-	959
	<b>(3 370)</b>	<b>(140)</b>	<b>(553)</b>	<b>104</b>	<b>(3 959)</b>

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
	<b>(5 148)</b>	<b>584</b>	<b>1 036</b>	<b>158</b>	<b>(3 370)</b>

## 9 Основные средства

тыс. рублей	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	В стадии строительства	Итого
<i>Историческая стоимость</i>				
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, предназначенных для продажи	(7 092)	(6 560)	-	(13 652)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	<u>4 801 883</u>	<u>5 894 910</u>	<u>1 119 170</u>	<u>11 815 963</u>
Сальдо на 1 января 2019 года	4 801 883	5 894 910	1 119 170	11 815 963
Поступления	111 030	434 156	232 533	777 719
Выбытия	-	(61 142)	-	(61 142)
Передачи	980 712	24 298	(1 005 010)	-
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	-	(4 532)	-	(4 532)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	<u>5 893 625</u>	<u>6 287 690</u>	<u>346 693</u>	<u>12 528 008</u>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
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, предназначенных для продажи	2 350	4 234	-	6 584
Выбытия	-	33 174	-	33 174
Сальдо на 31 декабря 2018 года	<u>(708 980)</u>	<u>(2 782 394)</u>	<u>-</u>	<u>(3 491 374)</u>
Сальдо на 1 января 2019 года	(708 980)	(2 782 394)	-	(3 491 374)
Амортизация за отчетный год	(171 523)	(667 945)	-	(839 468)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	-	4 352	-	4 352
Выбытия	-	56 429	-	56 429
Сальдо на 31 декабря 2019 года	<u>(880 503)</u>	<u>(3 389 558)</u>	<u>-</u>	<u>(4 270 061)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	<u>4 239 577</u>	<u>3 569 195</u>	<u>630 340</u>	<u>8 439 112</u>
На 31 декабря 2018 года	<u>4 092 903</u>	<u>3 112 516</u>	<u>1 119 170</u>	<u>8 324 589</u>
На 31 декабря 2019 года	<u>5 013 122</u>	<u>2 898 132</u>	<u>346 693</u>	<u>8 257 947</u>

тыс. долл. США	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	В стадии строительства	Итого
<b>Историческая стоимость</b>				
<b>Сальдо на 1 января 2018 года</b>	<b>83 295</b>	<b>99 661</b>	<b>10 943</b>	<b>193 899</b>
Поступления	26	2 807	8 328	11 161
Выбытия	-	(599)	-	(599)
Передачи	152	374	(526)	-
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(102)	(94)	-	(196)
Влияние изменений обменных курсов валют	(14 250)	(17 294)	(2 636)	(34 180)
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 года</b>	<b>69 121</b>	<b>84 855</b>	<b>16 109</b>	<b>170 085</b>
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>	<b>69 121</b>	<b>84 855</b>	<b>16 109</b>	<b>170 085</b>
Поступления	1 717	6 715	3 597	12 029
Выбытия	-	(933)	-	(933)
Передачи	15 169	376	(15 545)	-
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	-	(73)	-	(73)
Влияние изменений обменных курсов валют	9 200	10 630	1 438	21 268
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>95 207</b>	<b>101 570</b>	<b>5 599</b>	<b>202 376</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>				
<b>Сальдо на 1 января 2018 года</b>	<b>(9 691)</b>	<b>(37 696)</b>	-	<b>(47 387)</b>
Амортизация за отчетный год	(2 451)	(10 383)	-	(12 834)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	36	62	-	98
Выбытия	-	519	-	519
Влияние изменений обменных курсов валют	1 901	7 447	-	9 348
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(10 205)</b>	<b>(40 051)</b>	-	<b>(50 256)</b>
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>	<b>(10 205)</b>	<b>(40 051)</b>	-	<b>(50 256)</b>
Амортизация за отчетный год	(2 654)	(10 336)	-	(12 990)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	-	70	-	70
Выбытия	-	861	-	861
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 368)	(5 297)	-	(6 665)
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(14 227)</b>	<b>(54 753)</b>	-	<b>(68 980)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>73 604</b>	<b>61 965</b>	<b>10 943</b>	<b>146 512</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>58 916</b>	<b>44 804</b>	<b>16 109</b>	<b>119 829</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>80 980</b>	<b>46 817</b>	<b>5 599</b>	<b>133 396</b>

Амортизационные отчисления в размере 788 680 тыс. рублей/ 12 201 тыс. долл. США были включены в состав коммерческих расходов и в размере 63 018 тыс. рублей/ 979 тыс. долл. США в состав административных расходов (2018 год: 784 427 тыс. рублей/ 12 560 тыс. долл. США и 17 145 тыс. рублей/ 274 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет страховое покрытие в отношении основных средств с балансовой стоимостью 6 305 068 тыс. рублей/ 101 850 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 5 727 631 тыс. рублей/ 82 447 тыс. долл. США) и инвестиционного имущества с балансовой стоимостью 416 936 тыс. рублей/ 6 735 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 489 412 тыс. рублей/ 7 045 тыс. долл. США).

**(a) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2019 года объекты недвижимости балансовой стоимостью 1 237 139 тыс. рублей/ 19 984 тыс. долл. США служат залоговым обеспечением банковских кредитов (31 декабря 2018 года: 1 240 713 тыс. рублей/ 17 860 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 2019 году были выявлены индикаторы возможного обесценения основных средств на некоторых ЕГДП с общей балансовой стоимостью 917 773 тыс. рублей/ 14 825 тыс. долл. США. С целью проведения теста на обесценение по указанным ЕГДП была рассчитана ценность их использования по состоянию на 31 декабря 2019 года. В результате проведенного теста обесценение не было выявлено.

Ценность использования данных ЕГДП была определена методом дисконтированных денежных потоков, который заключался в прогнозировании приведенных чистых денежных потоков соответствующих филиалов Компании. Наиболее существенные оценки и предположения, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

- денежные потоки были спрогнозированы на период с 2020 по 2024 год на основании модели развития (бизнес-плана) Компании, с учетом фактических операционных результатов деятельности ЕГДП за предыдущие годы;
- потоки денежных средств были рассчитаны исходя из ожидаемых ежегодных темпов роста выручки в среднем на 5% в течение прогнозного периода, и постоянного темпа роста в постпрогнозном периоде на уровне 3,5%, а также из ожидаемого уровня валовой маржи 6%;
- для определения ценности использования основных средств использовалась доналоговая номинальная ставка дисконтирования 15,4%. 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 23,0%.

В 2018 году Компания не выявила индикаторы возможного обесценения основных средств в действующих ЕГДП.

**(c) Основные средства на стадии строительства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе «незавершенного строительства» отражены объекты недвижимости, включающие складские помещения в городах Новосибирск и Уфа, а также авансы, выданные под приобретение объектов оборудования и недвижимости. Капитализированная сумма затрат по займам, связанных со строительством, за 2019 год составила 8 116 тыс. рублей/ 131 тыс. долл. США (2018 год: 44 828 тыс. рублей/ 721 тыс. долл. США), при ставке капитализации в 7,60% (2018 год: 8,60%).

## 10 Активы в форме права пользования

Компания арендует офисные здания и склады (далее «арендованные здания и помещения»), а также земельные участки под принадлежащими ей объектами недвижимости. Нерасторжимый срок аренды варьируется от 2 до 24 лет (в среднем 23 года – по земельным участкам, и 2 года – по прочим объектам недвижимости). Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования представлены ниже:

тыс. руб.	Земельные участки	Здания и помещения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 1 января 2019 года	75 845	63 017	138 862
Сальдо на 31 декабря 2019 года	75 845	63 017	138 862
<i>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</i>			
Сальдо на 1 января 2019 года	-	-	-
Амортизация за отчетный период	(3 247)	(26 844)	(30 091)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(3 247)	(26 844)	(30 091)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	75 845	63 017	138 862
На 31 декабря 2019 года	72 598	36 173	108 771

тыс. долл. США	Земельные участки	Здания и помещения	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 1 января 2019 года	1 092	907	1 999
Влияние изменений обменных курсов валют	133	111	244
Сальдо на 31 декабря 2019 года	1 225	1 018	2 243
<i>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</i>			
Сальдо на 1 января 2019 года	-	-	-
Амортизация за отчетный период	(50)	(413)	(463)
Влияние изменений обменных курсов валют	(2)	(21)	(23)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(52)	(434)	(486)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2019 года	1 092	907	1 999
На 31 декабря 2019 года	1 173	584	1 757

Амортизационные отчисления в размере 30 091 тыс. руб. / 463 тыс. долл. США были отражены в составе коммерческих расходов.

## 11 Инвестиционное имущество

### (а) Сверка балансовой стоимости

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Сальдо на 1 января	559 344	652 800	8 052	11 333
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(28 381)	(58 694)	(458)	(845)
Изменения справедливой стоимости	(40 728)	(34 762)	(639)	(531)
Влияние обменных курсов иностранных валют	-	-	964	(1 905)
Сальдо на 31 декабря	490 235	559 344	7 919	8 052

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 2019 году руководство Компании привлекло независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости объектов инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2019 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 490 235 тыс. рублей / 7 919 тыс. долл. США (2018 год: 559 344 тыс. рублей / 8 052 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.

<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</u>	<u>Взаимосвязь между основными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</u>
<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"> <li>• Показатель заполняемости (97,6%).</li> <li>• Ставка капитализации (12,9%).</li> </ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• показатель заполняемости будет выше (ниже); или</li> <li>• ставка капитализации, будет ниже (выше).</li> </ul>
<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.

## 12 Инвестиции

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Внеоборотные</b>				
Инвестиции в долевыми инструментами	12 389 175	10 680 652	200 130	153 743
Займы, выданные связанным сторонам	208 710	721 004	3 371	10 379
Займы, выданные третьим лицам	12 376	22 461	200	323
	<b>12 610 261</b>	<b>11 424 117</b>	<b>203 701</b>	<b>164 445</b>
<b>Оборотные</b>				
Займы, выданные связанным сторонам	1 531 014	1 381 570	24 731	19 887
Займы, выданные третьим лицам	176	8 885	3	128
	<b>1 531 190</b>	<b>1 390 455</b>	<b>24 734</b>	<b>20 015</b>

Инвестиции в долевыми инструментами представлены некотируемыми акциями материнской компании АО «Катрен» с долей владения в размере 23,73% уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 21,85%).

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 и 2019 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 20.

## 13 Запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Товары для перепродажи	37 771 505	39 657 669	610 146	570 855
Сырье и расходные материалы	494 080	471 120	7 981	6 782
	<b>38 265 585</b>	<b>40 128 789</b>	<b>618 127</b>	<b>577 637</b>

Уценка стоимости запасов в отчетном периоде составила 38 771 тыс. рублей/ 605 тыс. долл. США (2018 год: 51 586 тыс. рублей/ 799 тыс. долл. США).

Движение товаров, признанных в составе себестоимости продаж, составило в 2019 году 171 992 575 тыс. рублей/ 2 661 130 тыс. долл. США (2018 год: 179 714 762 тыс. рублей/ 2 883 857 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет страховое покрытие в отношении запасов на сумму 19 542 049 тыс. рублей/ 315 674 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 39 897 874 тыс. рублей/ 574 299 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года запасы не являются обеспечением полученных кредитов и неиспользованных кредитных линий.

**14 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	20 332 861	25 888 822	328 449	372 659
Дебиторская задолженность связанных сторон	2 320 534	1 564 885	37 485	22 526
НДС к возмещению	718 532	521 974	11 607	7 513
Прочая дебиторская задолженность	2 548 779	3 477 954	41 172	50 064
	<u><b>25 920 706</b></u>	<u><b>31 453 635</b></u>	<u><b>418 713</b></u>	<u><b>452 762</b></u>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 20.

**15 Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
Денежные средства на банковских счетах	1 118 167	1 263 427	18 062	18 186
Депозиты на срок до трех месяцев	502 188	1 662 481	8 112	23 931
Денежные средства в кассе	1 086	1 357	18	20
	<u><b>1 621 441</b></u>	<u><b>2 927 265</b></u>	<u><b>26 192</b></u>	<u><b>42 137</b></u>

Информация о подверженности Компании процентному и кредитному риску раскрыты в примечании 20.

**16 Активы, предназначенные для продажи**

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Компании приняло необходимые меры по продаже складского комплекса и земельного участка в городе Ставрополь (в связи с имеющимся новым складским автоматизированным комплексом большей площади в том же городе). Переговоры с покупателями были инициированы, и продажа объектов ожидается в 2020 году. Соответственно, данные объекты представлены как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

Прибыль от переоценки основных средств в размере 1 654 тыс. рублей/ 28 тыс. долл. США (2018 год: 2 651 тыс. рублей/ 42 тыс. долл. США) и убыток от переоценки инвестиционного имущества в размере 28 482 тыс. рублей / 447 тыс. долл. США (2018 год: 4 714 тыс. рублей / 72 тыс. долл. США), перенесенных в состав выбывающей группы, возникшие при определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, в нетто-величине были признаны в составе прочих расходов (см. примечание 5(с)).

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы, предназначенные для продажи, включали следующие объекты:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. долл. США</u>	<u>тыс. долл. США</u>
<b>Активы, ранее классифицированные как</b>				
Инвестиционное имущество	28 381	58 694	458	845
Основные средства	1 834	9 720	31	139
	<u><b>30 215</b></u>	<u><b>68 414</b></u>	<u><b>489</b></u>	<u><b>984</b></u>

**Оценка справедливой стоимости****(i) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2019 года составила 30 215 тыс. рублей/ 489 тыс. долл. США (на 31 декабря 2018 года: 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.

**17 Капитал и резервы****(a) Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2019 года уставный капитал Компании составляет 1 500 000 тыс. рублей/ 48 299 тыс. долл. США (31 декабря 2018 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 2019 года составила 13 970 836 тыс. рублей/ 225 679 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 12 571 275 тыс. рублей/ 180 958 тыс. долл. США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, были объявлены дивиденды:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Дивиденды (тыс. рублей)	491 000	440 680
Количество акций (штук)	<u>375 000 000</u>	<u>375 000 000</u>
Дивиденд на акцию (рублей)	<u><b>1,31</b></u>	<u><b>1,18</b></u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Дивиденды (тыс. долл. США)	7 594	7 442
Количество акций (штук)	<u>375 000 000</u>	<u>375 000 000</u>
Дивиденд на акцию (долл. США)	<u><b>0,02</b></u>	<u><b>0,02</b></u>

## 18 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 20.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	1 923 076	4 561 538	31 065	65 662
Необеспеченные банковские кредиты	-	500 000	-	7 197
	<b>1 923 076</b>	<b>5 061 538</b>	<b>31 065</b>	<b>72 859</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Обеспеченные банковские кредиты	1 538 462	-	24 852	-
	<b>1 538 462</b>	<b>-</b>	<b>24 852</b>	<b>-</b>

### (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 2019 года	31 декабря 2018 года
Сбербанк РФ	руб.	8,85%	2020	-	600 000
Альфа-банк	руб.	8,60%	2021	-	500 000
Банк Санкт-Петербург	руб.	8,85%	2020	-	500 000
Райффайзенбанк	руб.	9,30%	2022	3 461 538	3 461 538
				<b>3 461 538</b>	<b>5 061 538</b>
тыс. долл. США	Валюта	Номинальная ставка процента	Срок погашения (год)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сбербанк РФ	руб.	8,85%	2020	-	8 637
Альфа-банк	руб.	8,60%	2021	-	7 197
Банк Санкт-Петербург	руб.	8,85%	2020	-	7 197
Райффайзенбанк	руб.	9,30%	2022	55 917	49 828
				<b>55 917</b>	<b>72 859</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма кредитов в размере 3 461 538 тыс. рублей/ 55 917 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 4 561 538 тыс. рублей/ 65 662 тыс. долл. США) была обеспечена поручительством материнской компании, поручительствами контролирующих акционеров и залогом имущества (примечание 9).

**(b) Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью**

Изменения обязательств в результате финансовой деятельности обусловлены следующими движениями:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>5 061 538</b>	<b>7 237 980</b>	<b>72 859</b>	<b>125 659</b>
Денежные потоки от финансовой деятельности	(1 600 000)	(2 176 442)	(24 748)	(34 375)
Влияние изменения обменных курсов валют при переводе денежных потоков в валюту представления	-	-	7 806	(18 425)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>3 461 538</b>	<b>5 061 538</b>	<b>55 917</b>	<b>72 859</b>

**19 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
Торговая кредиторская задолженность	67 156 603	74 391 729	1 084 821	1 070 838
Прочая кредиторская задолженность	408 240	512 474	6 595	7 377
Задолженность перед персоналом	383 202	351 184	6 190	5 055
Прочие налоги к уплате	117 548	114 198	1 898	1 643
	<b>68 065 593</b>	<b>75 369 585</b>	<b>1 099 504</b>	<b>1 084 913</b>

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 20.

**20 Справедливая стоимость и управление рисками****(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 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 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<i>Внеоборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	208 710	721 004	217 604	757 114
	<b>208 710</b>	<b>721 004</b>	<b>217 604</b>	<b>757 114</b>
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Кредиты и займы	(1 923 076)	(5 061 538)	(1 942 952)	(5 616 242)
	<b>(1 923 076)</b>	<b>(5 061 538)</b>	<b>(1 942 952)</b>	<b>(5 616 242)</b>
<i>Краткосрочные</i>				
Кредиты и займы	(1 538 462)	-	(1 543 864)	-
	<b>(1 538 462)</b>	<b>-</b>	<b>(1 543 864)</b>	<b>-</b>

тыс. долл. США	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<i>Внеоборотные</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	3 371	10 379	3 515	10 898
	<b>3 371</b>	<b>10 379</b>	<b>3 515</b>	<b>10 898</b>
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Кредиты и займы	(31 065)	(72 859)	(31 386)	(80 843)
	<b>(31 065)</b>	<b>(72 859)</b>	<b>(31 386)</b>	<b>(80 843)</b>
<i>Краткосрочные</i>				
Кредиты и займы	(24 852)	-	(24 939)	-
	<b>(24 852)</b>	<b>-</b>	<b>(24 939)</b>	<b>-</b>

**(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 2019 года	31 декабря 2018 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		8,63%	8,60%

**(c) 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 2019</u> тыс. рублей	<u>31 декабря 2018</u> тыс. рублей	<u>31 декабря 2019</u> тыс. долл. США	<u>31 декабря 2018</u> тыс. долл. США
Инвестиции	14 141 451	12 814 572	228 435	184 460
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 920 706	31 453 635	418 713	452 762
Денежные средства и их эквиваленты	1 621 441	2 927 265	26 192	42 137
	<b>41 683 598</b>	<b>47 195 472</b>	<b>673 340</b>	<b>679 359</b>

**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 анализируются 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 2019 года наблюдалась тенденция роста платежеспособности покупателей Компании, что привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки 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, 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 2019 года торговая дебиторская задолженность на сумму 1 400 000 тыс. рублей/ 22 616 тыс. долл. США была обеспечена банковскими гарантиями и залогами (2018 год: 2 312 493 тыс. рублей/ 33 287 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 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Чистая балансовая стоимость	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Чистая балансовая стоимость
	Непросроченная	21 323 882	(5 627)	21 318 255	24 850 921	(13 628)
Просроченная на 0-30 дней	926 998	(13 033)	913 965	2 013 472	(20 690)	1 992 782
Просроченная на 31-90 дней	287 062	(20 938)	266 124	455 521	(80 359)	375 162
Просроченная на срок более 91 дней	973 469	(895 836)	77 633	1 349 945	(1 249 915)	100 030
	<b>23 511 411</b>	<b>(935 434)</b>	<b>22 575 977</b>	<b>28 669 859</b>	<b>(1 364 592)</b>	<b>27 305 267</b>

тыс. долл. США	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Чистая балансовая стоимость	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Чистая балансовая стоимость
	Непросроченная	344 457	(91)	344 366	357 718	(196)
Просроченная на 0-30 дней	14 974	(211)	14 763	28 984	(298)	28 686
Просроченная на 31-90 дней	4 637	(338)	4 299	6 557	(1 157)	5 400
Просроченная на срок более 91 дней	15 726	(14 471)	1 255	19 432	(17 992)	1 440
	<b>379 794</b>	<b>(15 111)</b>	<b>364 683</b>	<b>412 691</b>	<b>(19 643)</b>	<b>393 048</b>

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 2019 года	31 декабря 2018 года
Непросроченная	0,03%	0,05%
Просроченная на 0-30 дней	1,41%	1,03%
Просроченная на 31-90 дней	7,29%	17,64%
Просроченная на срок более 91 дней	92,03%	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.

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Сальдо на 1 января	1 364 592	1 465 112	19 643	25 436
Перенос в кредитно-обесцененные	200 083	471 274	3 095	7 522
Перенос из кредитно-обесцененных	(8 200)	(25 269)	(127)	(403)
Чистая переоценка резерва за год	1 389	125 197	21	1 998
Восстановлено	(143 459)	(15 667)	(2 219)	(250)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(607 925)	(826 315)	(9 403)	(13 590)
Изменение параметров кредитного риска	128 954	170 260	1 995	2 718
Влияние изменения обменных курсов валют	-	-	2 106	(3 788)
Сальдо на 31 декабря	<b>935 434</b>	<b>1 364 592</b>	<b>15 111</b>	<b>19 643</b>

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 20(е)).

### Инвестиции

Кредитный риск в отношении займов выданных оценивается Компанией на основе индивидуального анализа каждого контрагента. По состоянию на 31 декабря 2019 года резерв под убытки инвестиций (займов выданных третьим сторонам) составил 2 128 тыс. рублей/ 34 тыс. долл. США (2018 год: 1 949 тыс. рублей/ 28 тыс. долл. США). В 2019 году в составе коммерческих расходов был восстановлен ранее признанный убыток от обесценения в сумме 22 тыс. рублей (2018 год: 21 тыс. рублей), и признан дополнительный убыток от обесценения в сумме 613 тыс. рублей / 10 тыс. долл. США (2018 год: 453 тыс. рублей / 7 тыс. долл. США).

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

### Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года почти 100% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов размещены в 4 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:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
Ваа3	1 062 423	230 360	17 162	3 316
Ва1	508 505	2 588 539	8 214	37 261
Ва3	49 427	-	798	-
Прочие	1 086	1 357	18	20
В1	-	107 009	-	1 540
	<b>1 621 441</b>	<b>2 927 265</b>	<b>26 192</b>	<b>42 137</b>

### 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 АО «Катрен». Суммы предоставленных финансовых гарантий раскрыты в примечании 20(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 2019 года краткосрочные обязательства Компании превышали оборотные активы на 2 596 509 тыс. рублей/ 41 942 тыс. долл. США. Руководство полагает, что Компания способна погасить свои обязательства посредством привлечения дополнительных денежных средств в рамках имеющихся на отчетную дату неиспользованных кредитных линий, а также за счет ожидаемых в 2020 году поступлений денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 года в рамках неиспользованных кредитных линий Компания имела возможность дополнительно получить 10 950 000 тыс. рублей/ 176 882 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 8 650 000 тыс. рублей/ 124 513 тыс. долл. США), из которых 8 500 000 тыс. рублей/ 137 306 тыс. долл. США – в рамках долгосрочных линий по действующим кредитным договорам без необходимости дополнительного согласования существенных условий кредитования.

**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 2019 года тыс. рублей	Потоки денежных средств по договору								
	Балан- совая 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	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	3 461 538	160 521	162 285	321 923	3 490 644	-	-	-	4 135 373
Торговая и прочая кредиторская задолженность	67 564 843	67 564 843	-	-	-	-	-	-	67 564 843
Обязательства по аренде	111 425	19 465	19 465	11 464	11 230	11 146	11 084	142 109	225 963
Финансовые гарантии	-	166 063	-	-	-	486 224	-	-	652 287
	<b>71 137 806</b>	<b>67 910 892</b>	<b>181 750</b>	<b>333 387</b>	<b>3 501 874</b>	<b>497 370</b>	<b>11 084</b>	<b>142 109</b>	<b>72 578 466</b>

31 декабря 2018 года тыс. рублей	Потоки денежных средств по договору						
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	Итого
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
	<b>79 965 741</b>	<b>75 248 823</b>	<b>798 253</b>	<b>1 524 769</b>	<b>841 361</b>	<b>3 490 644</b>	<b>81 903 850</b>

31 декабря 2019 тыс. долл. США	Потоки денежных средств по договору								
	Балан- совая 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	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	55 917	2 593	2 621	5 200	56 386	-	-	-	66 800
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 091 416	1 091 416	-	-	-	-	-	-	1 091 416
Обязательства по аренде	1 800	280	280	165	162	160	160	2 046	3 253
Финансовые гарантии	-	2 683	-	-	-	7 854	-	-	10 537
	<b>1 149 133</b>	<b>1 096 972</b>	<b>2 901</b>	<b>5 365</b>	<b>56 548</b>	<b>8 014</b>	<b>160</b>	<b>2 046</b>	<b>1 172 006</b>

31 декабря 2018 тыс. долл. США	Потоки денежных средств по договору						
	Балансовая стоимость	менее 6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	Итого
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
	<b>1 151 074</b>	<b>1 083 176</b>	<b>11 490</b>	<b>21 948</b>	<b>12 111</b>	<b>50 246</b>	<b>1 178 971</b>

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 24(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	
	2019	2018	2019	2018
к российскому рублю				
1 долл. США	64,6529	62,6514	61,9057	69,4706
1 евро	72,3958	73,9836	69,3406	79,4605

**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 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
Инвестиции	1 752 276	2 133 920	28 305	30 717
Финансовые обязательства	(3 461 538)	(5 061 538)	(55 917)	(72 859)
	<b>(1 709 262)</b>	<b>(2 927 618)</b>	<b>(27 612)</b>	<b>(42 142)</b>

**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 18, денежными средствами и их эквивалентами, раскрываемыми в примечании 15, 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 2019 года Компания имеет обеспеченные банковские кредиты в сумме 3 461 538 тыс. рублей/ 55 917 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 4 561 538 тыс. рублей/ 65 662 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 2,5:1. 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.

	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>				
Валовые суммы	2 077 970	42 890 487	33 567	692 836
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	2 077 970	42 890 487	33 567	692 836
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(2 077 970)	(2 077 970)	(33 567)	(33 567)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>-</b>	<b>40 812 517</b>	<b>-</b>	<b>659 269</b>
	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>				
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	(2 557 602)	(2 557 602)	(36 816)	(36 816)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>-</b>	<b>57 503 840</b>	<b>-</b>	<b>827 743</b>

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.

## 21 Аренда

### (а) Обязательства по аренде

Движение обязательств по аренде представлено в следующей таблице:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	30 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Признание на 1 января 2019 года	138 862	-	1 999	-
Поступление	-	-	-	-
Проценты по аренде	11 493	-	178	-
Погашение обязательства	(38 930)	-	(602)	-
Курсовые разницы	-	-	225	-
	<b>111 425</b>	<b>-</b>	<b>1 800</b>	<b>-</b>

Договоры по аренде Компании содержат типичные для данного бизнеса ограничения и ковенанты, такие как ответственность Компании за регулярное обслуживание, ремонт и страхование арендуемых активов, проведение работ по улучшению арендуемых активов только с согласия арендодателя, использование арендуемых активов только в соответствии с действующим законодательством.

При определении справедливой стоимости обязательств по аренде руководство Компании основывалось на суждении, что балансовая стоимость обязательств по аренде примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, поскольку отражает изменение рыночных условий, учитывает премию за риск и временную стоимость денег.

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении обязательств по аренде раскрыта в примечании 20 (iii).

### (b) Краткосрочная аренда и переменные операционные расходы

Компания при учете договоров аренды применяет исключения в отношении краткосрочных договоров аренды, кроме того, в соответствии с учетной политикой Компании, переменные операционные расходы не включаются в расчетную базу активов права пользования и обязательств по аренде. В течение 2019 года в составе прибыли или убытка за период был признан расход по таким договорам в сумме 56 766 тыс. руб. / 880 тыс. долл. США (2018 год: 97 007 тыс. руб. / 1 553 тыс. долл. США).

### (c) Будущие минимальные арендные платежи по договорам краткосрочной аренды

Будущие арендные платежи по краткосрочной аренде в сумме 19 135 тыс. рублей/ 309 тыс. долл. США подлежат уплате в течение одного года после отчетной даты.

### (d) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендодателя

Компания сдает в аренду инвестиционную недвижимость (примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного прекращения в сумме 12 953 тыс. рублей/ 209 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 2 747 тыс. рублей/ 40 тыс. долл. США) подлежат получению в течение одного года после отчетной даты.

В 2019 году доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости составили 44 568 тыс. рублей/ 690 тыс. долл. США (2018 год: 38 219 тыс. рублей/ 610 тыс. долл. США) и были признаны в составе прочих доходов. Все такие договоры не предусматривают право досрочного прекращения.

## 22 Принятые обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания приняла на себя обязательства по капитальным затратам в части строительства и оборудования офисных и складских помещений в сумме 206 991 тыс. рублей/ 3 344 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 268 179 тыс. рублей/ 3 860 тыс. долл. США).

## 23 Условные активы и обязательства

### (а) Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая нарушение цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, компании в разных секторах экономики могут столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

### (b) Налоговые риски

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.

## 24 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 – АО «Катрен».

### (b) Операции с ключевым управленческим персоналом

#### (i) Займы, предоставленные директорам

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 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 2019 году, составили 124 019 тыс. рублей/ 1 918 тыс. долл. США (2018 год: 145 692 тыс. рублей/ 2 325 тыс. долл. США). Данные суммы указаны за вычетом социальных налогов.

#### (iii) Операции с ключевым управленческим персоналом

В течение 2019 года Компания приобрела инвестиции в долевые инструменты у ключевых руководящих сотрудников на сумму 1 600 тыс. рублей/ 25 тыс. долл. США (2018 год: 60 274 тыс. рублей/ 952 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 2020 году, признанный в отчетности по амортизированной стоимости. Ниже представлено движение данного выданного займа:

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января	468 417	-	6 743	-
Выдано новых траншей	481 200	911 200	7 443	14 544
Возвращено траншей	(491 000)	(431 080)	(7 594)	(6 881)
Процентный доход	41 688	34 553	645	552
Дисконт по выдаваемым траншам за вычетом высвобождения дисконта, по возвращенным раньше срока траншам (признан в составе капитала)	(33 151)	(46 256)	(518)	(738)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	826	(734)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>467 154</b>	<b>468 417</b>	<b>7 545</b>	<b>6 743</b>

На 31 декабря 2019 года остаток задолженности от материнской компании по прочим операциям составляет 355 тыс. рублей/ 6 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 1 062 тыс. рублей/ 15 тыс. долл. США).

В 2019 году от материнской компании были получены дивиденды в сумме 71 609 тыс. рублей/ 1 090 тыс. долл. США (2018 год: 64 585 тыс. рублей/ 1 015 тыс. долл. США). Информация о выплаченных дивидендах материнской компании раскрыта в примечании 17(b).

### Операции с инвестором, оказывающим значительное влияние на Компанию

В течение 2019 года Компания выдала займ инвестору, оказывающему значительное влияние, на сумму 65 000 тыс. рублей/ 1 005 тыс. долл. США (2018 год: 75 000 тыс. рублей/ 1 197 тыс. долл. США) сроком до 2020 года по ставке 12% годовых. Остаток займа на 31 декабря 2019 года составил 45 000 тыс. рублей/ 727 тыс. долл. США (31 декабря 2018 года: 40 000 тыс. рублей/ 576 тыс. долл. США). Процентный доход в 2019 году по указанному займу составил 4 838 тыс. рублей/ 75 тыс. долл. США (2018 год: 2 317 тыс. рублей/ 37 тыс. долл. США).

### Операции с компаниями под общим контролем

тыс. рублей	Сумма сделки		Остаток по расчетам: актив / (обязательство)	
	2019	2018	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	Продажа товаров	7 165 266	4 034 346	2 243 116
Прочие доходы	32 524	12 068	51 831	130 602
Прочие расходы	-	-	(123 596)	(131 060)

тыс. долл. США	Сумма сделки		Остаток по расчетам: актив / (обязательство)	
	2019	2018	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	Продажа товаров	110 827	64 394	36 234
Прочие доходы	503	193	837	1 880
Прочие расходы	-	-	(1 997)	(1 887)

В течение 2019 года было следующие движение по займам, выданным компаниям под общим контролем:

	2019	2018	2019	2018
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 591 756</b>	<b>3 014 532</b>	<b>22 913</b>	<b>52 335</b>
Выдано новых траншей	136 664	728 145	2 120	11 622
Возвращено траншей	(500 850)	(2 150 921)	(7 747)	(34 332)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	2 544	(6 712)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 227 570</b>	<b>1 591 756</b>	<b>19 830</b>	<b>22 913</b>
<b>Остаток по начисленным процентам на 1 января</b>	<b>16 704</b>	<b>29 493</b>	<b>240</b>	<b>512</b>
Процентный доход	173 085	232 609	2 677	3 713
Получение процентов	(176 902)	(245 398)	(2 736)	(3 917)
Влияние изменений обменных курсов	-	-	27	(68)
<b>Остаток по начисленным процентам на 31 декабря</b>	<b>12 887</b>	<b>16 704</b>	<b>208</b>	<b>240</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания выдала финансовые гарантии по обязательствам связанных сторон (компаний под общим контролем) на общую сумму 652 287 тыс. рублей/ 10 537 тыс. долл. США, истекающие в 2023 году (31 декабря 2018 года: 680 600 тыс. рублей/ 9 797 тыс. долл. США).

## 25 События после отчетной даты

В марте 2020 года принято решение о выплате дивидендов за 2019 год в сумме 478 000 тыс. рублей/ 7 721 тыс. долл. США.

В январе 2020 года приобретен земельный участок общей площадью 23,5 тыс. кв.м. стоимостью 4 063 тыс. руб./ 66 тыс. долл. США в р.п.Кольцово Новосибирской области.

В период с января по март 2020 года погашены ранее выданные и выданы новые займы компаниям под общим контролем. Нетто-уменьшение общей суммы займов составило 39 920 тыс. рублей / 645 тыс. долл. США.

В феврале 2020 года погашена часть кредита, полученного от Райффайзен Банк в сумме 384 615 тыс. рублей /6 213 тыс. долл. США в соответствии с графиком.

## 26 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 АО «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 долевыми 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 оставшемся 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 20(с)(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.

**(c) 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 корректируется 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 нераспределенный прибыли.

**(f) Активы в форме права пользования**

При заключении договора аренды Компания оценивает, является ли он договором аренды или содержит арендные отношения. Договор представляет собой договор аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива на определенный период времени в обмен на возмещение.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде на дату признания аренды или до этой даты, плюс прямые первоначальные затраты и расчетную оценку затрат на демонтаж и перемещение базового актива или восстановление участка, на котором он расположен, за вычетом любых полученных льгот по аренде.

Актив в форме права пользования впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала признания и до даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или договора аренды. Срок полезного использования активов в форме права пользования определяется исходя из тех же подходов, что и основные средства.

Ожидаемые сроки полезного использования активов в форме права пользования в отчетном периоде были следующими:

- земельные участки 23–24 года;
- здания и помещения 2–5 лет.

Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на сумму убытков от обесценения, если таковые имеются, и корректируется на сумму переоценки обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если ставка не может быть легко определена, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая фиксированные платежи по существу;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцененные с использованием данного индекса или ставки по состоянию на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к уплате по гарантированной остаточной стоимости; а также

- цену исполнения опциона на покупку в случаях, когда Компания имеет достаточную уверенность в исполнении данного опциона, платежи по аренде в необязательный период продления, если Компания с достаточной степенью уверенности будет использовать опцию продления, и штрафы за досрочное прекращение аренды кроме случаев, когда Компания имеет разумные основания не прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательство переоценивается в случае изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения оценки Компанией ожидаемой суммы к оплате по гарантированной остаточной стоимости или при изменении оценки того, будет ли Компания осуществлять покупку, продление или прекращение опциона.

Когда обязательство по аренде переоценивается таким образом, соответствующие изменения отражаются в балансовой стоимости актива в форме права пользования или в составе прибылей или убытков, если балансовая стоимость актива в форме права пользования была уменьшена до нуля.

Компания не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочной аренды активов со сроком аренды 12 месяцев или менее и аренды малоценных активов (стоимостью 5,000 долларов США или меньше, когда они новые). По таким договорам аренды Компания признает платежи равномерно в течение всего срока аренды.

#### **(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 2019 и 2018 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 краткосрочной 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.

**(о) 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 котируемых 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.

#### **(r) 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.

#### **(s) 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.

## 27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

<b>Новые или пересмотренные стандарты</b>	<u>Дата вступления в силу - Для годовых периодов, начинающихся не ранее</u>
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Будет определена позднее
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»	1 января 2020 года
Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»	1 января 2020 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»	1 января 2020 года
Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО	1 января 2020 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 гг.) «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2022 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.