

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская кондитерская фабрика
«Красный Октябрь»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Апрель 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Московская кондитерская фабрика
«Красный Октябрь»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	13
2. Существенные положения учетной политики	14
3. Существенные учетные суждения и оценки	35
4. Инвестиции в ассоциированные компании	36
5. Основные средства	38
6. Инвестиционная недвижимость	39
7. Запасы	39
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
9. Прочие нефинансовые оборотные активы	40
10. Денежные средства и их эквиваленты	41
11. Капитал	41
12. Налог на прибыль	44
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	45
14. Обязательства по пенсионным выплатам	45
15. Классификация затрат по видам	46
16. Прочие операционные доходы и расходы	47
17. Финансовые доходы и расходы	47
18. Операции со связанными сторонами	48
19. Отчетность по сегментам	51
20. Договорные и условные обязательства	51
21. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками	54
22. Прибыль или убыток на акцию	60
23. События после отчетной даты	60

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Московская кондитерская фабрика
«Красный Октябрь»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группа не раскрыла информацию о стороне, обладающей конечным контролем, по состоянию на 31 декабря 2024 г., что не соответствует требованиям пункта 13 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.



Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 18 «Операции со связанными сторонами» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, о котором необходимо сообщить в нашем заключении. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Анализ полноты раскрытий операций со связанными сторонами	
Группа имеет существенный объем операций со связанными сторонами, в том числе по реализации готовой продукции, по приобретению управленческих услуг и по осуществлению финансовых вложений, а также существенные суммы остатков по расчетам со связанными сторонами на отчетную дату, в том числе дебиторской и кредиторской задолженности. В связи с существенностью операций и сумм остатков со связанными сторонами, а также наличием у Группы большого количества связанных сторон, список которых обновляется на постоянной основе, мы считаем вопрос анализа полноты раскрытий операций со связанными сторонами ключевым вопросом аудита. Информация об операциях и суммах остатков по расчетам со связанными сторонами раскрыта в примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности Группы.	Проведенные нами аудиторские процедуры в отношении операций со связанными сторонами включали в себя: получение списка связанных сторон, изучение взаимоотношений и операций со связанными сторонами, в том числе посредством направления запросов и получения письменных заявлений руководства, анализ операций Группы на предмет наличия дополнительных отношений или операций со связанными сторонами, а также изучение протоколов Совета директоров и общего собрания акционеров и информации из открытых внешних источников (анализ прессы, анализ судебных разбирательств, анализ условий существенных договоров), чтобы убедиться, что все операции со связанными сторонами выявлены и подтверждены. Мы получили на выборочной основе подтверждения от связанных сторон в отношении остатков на 31 декабря 2024 г. и оборотов за 2024 год. Мы также рассмотрели раскрытие информации о связанных сторонах и операциях с ними в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 26 апреля 2024 г. выразил о данной отчетности мнение с оговоркой в отношении того, что Руководство Группы не раскрыло имени конечной контролирующей стороны в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 12 месяцев 2024 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2024 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 ошибок, 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Ананьев Илья Юрьевич.



Ананьев Илья Юрьевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 25 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906101744)

29 апреля 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700247618.
Местонахождение: 107140, Россия, Москва, ул. Малая Красносельская, д. 7, стр. 24.

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

		На 31 декабря		
	Прим.	2024 года	2023 года (пересмотрено)	2022 года (пересмотрено)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	2 036 598	2 040 102	2 049 604
Инвестиционная недвижимость	6	740 376	742 775	745 174
Авансы под капитальное строительство		7 135	4 574	22 445
Нематериальные активы		20 637	32 060	13 343
Инвестиция в связанную компанию	18.10	—	—	1 375 912
Займы, выданные связанным сторонам	18.1	4 217 280	5 962 979	4 754 518
Отложенные налоговые активы	12	35 651	50 062	90 362
Итого внеоборотные активы		7 057 677	8 832 552	9 051 358
Оборотные активы				
Запасы	7	2 496 150	2 764 506	2 680 617
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	9 026 744	6 075 531	6 062 158
Прочие нефинансовые оборотные активы	9	595 732	844 964	700 251
Предоплата по налогу на прибыль		11 109	—	34 267
Займы, выданные связанным сторонам	18.2	1 955 047	345 160	—
Облигации связанной стороны	18.12	—	—	1 267 657
Денежные средства и их эквиваленты	10, 18.7	47 765	153 390	80 309
Итого оборотные активы		14 132 547	10 183 551	10 825 259
Итого активы		21 190 224	19 016 103	19 876 617
Капитал				
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				
Уставный капитал	11	11 023	11 023	11 023
Эмиссионный доход		2 246 239	2 246 239	2 246 239
Добавочный капитал		154 905	154 905	154 905
Нераспределенная прибыль		8 551 921	11 823 960	11 812 345
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		10 964 088	14 236 127	14 224 512
Неконтролирующие доли участия		927 431	885 577	804 053
Итого капитал		11 891 519	15 121 704	15 028 565
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Займы, полученные от связанных сторон	18.3	2 610 760	—	—
Отложенные налоговые обязательства	13	38 460	27 445	31 708
Обязательства по пенсионным выплатам	14	69 209	71 377	62 075
Обязательства по финансовым гарантиям	18.9	12 105	16 364	—
Итого долгосрочные обязательства		2 730 534	115 186	93 783
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	5 885 540	2 787 816	3 802 893
Задолженность по налогу на прибыль		5 916	118 298	6 175
Задолженность по прочим налогам		671 499	866 997	945 136
Обязательства по финансовым гарантиям	18.9	5 200	4 918	31
Дивиденды к уплате		16	1 184	34
Итого краткосрочные обязательства		6 568 171	3 779 213	4 754 269
Итого обязательства		9 298 705	3 894 399	4 848 052
Итого капитал и обязательства		21 190 224	19 016 103	19 876 617

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер

А.А. Чеглов

29 апреля 2025 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года (пересмотрено)
Выручка от реализации	18.3	24 247 265	21 428 132
Себестоимость реализации	15	(24 127 554)	(18 243 321)
Валовая прибыль		119 711	3 184 811
Расходы на продажу и маркетинг	15	(378 941)	(348 051)
Административные расходы	15	(1 004 085)	(827 382)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	8, 18.1,		
	18.2	734 019	(26 587)
Прочие операционные доходы	16	2 530	12 559
Прочие операционные расходы	16	(65 507)	(57 339)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(592 273)	1 938 011
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто		(94 809)	(121 811)
Финансовые доходы	17	495 234	397 980
Финансовые расходы	17	(16 512)	(21 252)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(208 360)	2 192 928
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	12	254 585	(345 568)
Прибыль за год		46 225	1 847 360
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		46 225	1 847 360
Прибыль за период и общий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров материнской компании		4 371	1 764 686
Неконтролирующие доли участия		41 854	82 674
		46 225	1 847 360
Прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию:			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, в российских рублях	22	0,39	158,49

Исполнительный директор

М.И. Зайченко

Главный бухгалтер



А.А. Чеглов

29 апреля 2025 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года (пересмотрено)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(208 360)	2 192 928
Корректировки для приведения (убытка)/прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств по операционной деятельности			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	110 690	113 003
Амортизация инвестиционной недвижимости		2 399	2 399
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	18.1, 18.2, 18.3, 17	(490 845)	(374 494)
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон		16 512	—
Процентный доход по облигационному займу от связанной стороны	17, 18.12	—	(21 685)
Убыток от выбытия основных средств	16	1 420	184
Убыток от выбытия нематериальных активов	16	12 822	—
Изменение пенсионных обязательств		(2 168)	9 302
(Прибыль)/убыток от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и резерва под обесценение авансов выданных, нетто	8	(732 847)	18 416
(Прибыль)/убыток от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, нетто	18.1, 18.2	(1 489)	7 624
Убыток от изменения резерва под обесценение запасов		558	—
Убыток от продажи инвестиций в связанную компанию	16, 18.10	—	6 952
(Амортизация)/признание финансовых гарантий	17	(3 977)	21 251
Нереализованные курсовые разницы, нетто		2 943	17 976
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(1 292 342)	1 993 856
Изменения в статьях оборотного капитала			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(3 289 654)	1 084 666
Прочие нефинансовые оборотные активы		239 367	(144 620)
Запасы		268 356	(83 889)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		3 097 724	(1 015 077)
Прочие налоговые обязательства		(195 497)	(78 140)
(Расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(1 172 046)	1 756 796
Налог на прибыль уплаченный		(153 357)	(202 655)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(1 325 403)	1 554 141
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства		(110 740)	(84 253)
Приобретение нематериальных активов		(3 499)	(27 320)
Денежные средства, полученные от продажи инвестиции в связанную компанию	18.10	1 117 000	251 960
Поступления от реализации основных средств		1 673	194
Займы, выданные связанным сторонам	18.1, 18.2	(77 000)	(1 737 400)
Возврат займов, выданных связанным сторонам	18.1, 18.2	645 560	518 150
Погашение облигационного займа от связанной стороны	18.11	—	1 234 807
Проценты, полученные по облигационному займу от связанной стороны	18.11	—	43 495
Проценты, полученные по займам связанных сторон	18.1, 18.2	47 200	32 850
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		1 620 194	232 483

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года (пересмотрено)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам	11	(3 519 906)	(1 809 823)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия		(1 150)	–
Безвозмездный вклад в капитал компании под общим контролем	11	–	(118 000)
Займы, полученные от связанных сторон	18.3	3 736 500	–
Денежные средства, полученные от продажи акций связанной стороны	18.11	182 162	–
Выдача займов, компаниям под общим контролем в части, отнесенной в капитал при первоначальном признании		(12 383)	(19 649)
Выдача кредитно-обесцененных займов, компаниям под общим контролем (Примечание 11)		(894 819)	(280 300)
Возврат кредитно-обесцененных займов, компаниям под общим контролем (Примечание 11)	11	109 180	514 229
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(400 416)	(1 713 543)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(105 625)	73 081
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	153 390	80 309
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	47 765	153 390

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2024 г.	11 023	2 246 239	154 905	7 620 411	10 032 578	838 203	10 870 781
Корректировки (Примечание 2.25)	—	—	—	4 203 549	4 203 549	47 374	4 250 923
На 1 января 2024 г. (пересмотрено)	11 023	2 246 239	154 905	11 823 960	14 236 127	885 577	15 121 704
Прибыль за период	—	—	—	4 371	4 371	41 854	46 225
Итого совокупный доход	—	—	—	4 371	4 371	41 854	46 225
Объявленные дивиденды к выплате (Примечание 11)	—	—	—	(3 519 922)	(3 519 922)	—	(3 519 922)
Эффект от выбытия инвестиции в компанию под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	161 123	161 123	—	161 123
Эффект от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	856 688	856 688	—	856 688
Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	(859 126)	(859 126)	—	(859 126)
Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	84 827	84 827	—	84 827
На 31 декабря 2024 г.	11 023	2 246 239	154 905	8 551 921	10 964 088	927 431	11 891 519
	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании					Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (пересмотрено)	Итого		
На 1 января 2023 г.	11 023	2 246 239	154 905	8 121 438	10 533 605	759 348	11 292 953
Корректировки (Примечание 2.25)	—	—	—	3 690 907	3 690 907	44 705	3 735 612
На 1 января 2023 г. (пересмотрено)	11 023	2 246 239	154 905	11 812 345	14 224 512	804 053	15 028 565
Прибыль за период (пересмотрено)	—	—	—	1 764 686	1 764 686	82 674	1 847 360
Итого совокупный доход (пересмотрено)	—	—	—	1 764 686	1 764 686	82 674	1 847 360
Объявленные дивиденды к выплате (Примечание 11)	—	—	—	(1 809 839)	(1 809 839)	(1 150)	(1 810 989)
Безвозмездный вклад в капитал компании под общим контролем (Примечание 11) (пересмотрено)	—	—	—	(118 000)	(118 000)	—	(118 000)
Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 11) (пересмотрено)	—	—	—	(239 959)	(239 959)	—	(239 959)
Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 11) (пересмотрено)	—	—	—	414 727	414 727	—	414 727
На 31 декабря 2023 г. (пересмотрено)	11 023	2 246 239	154 905	11 823 960	14 236 127	885 577	15 121 704

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» было зарегистрировано в России в форме открытого акционерного общества 25 ноября 1992 года. На основании решения Годового общего собрания акционеров ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» (Протокол от 27 июня 2017 года) ОАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» было переименовано в Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь». Главный офис Компании находится по адресу: Россия, г. Москва, ул. Малая Красносельская, д. 7, стр. 24.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года непосредственной материнской компанией Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» (далее - «Компания») являлась компания АО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры», владеющая 72,827% акций Компании.

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь» и его дочерние предприятия далее совместно именуются «Группа».

Основные дочерние и ассоциированные компании, включенные в состав Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже:

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2024 г.	Эффективная доля владения,%, на 31 декабря 2023 г.	Неконтролиру ющие доли участия, на 31 декабря 2024 г.	Неконтролиру ющие доли участия, на 31 декабря 2023 г.
ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея»	Россия	Производство кондитерских изделий	63,22%	63,22%	36,78%	36,78%
ООО «Девелоперский потенциал»	Россия	Строительство жилых и нежилых зданий	79,71%	79,71%	20,29%	20,29%
ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский»	Россия	Владелец недвижимости	98,85%	98,85%	1,15%	1,15%
ООО «ГУТА-Клиник»	Россия	Оказание медицинских услуг	25%*	25%*	—	—
АО «СПА-центр «Золотые ворота»	Россия	Деятельность фитнес-центров	25%*	25%*	—	—

* На указанные отчетные даты ООО «ГУТА-Клиник» и АО «СПА-центр «Золотые ворота» являются ассоциированными компаниями Группы и учитываются по методу долевого участия (см. Примечание 4). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов инвестиции в эти компании обесценены до нуля в связи с их отрицательными чистыми активами.

Основной деятельностью Группы является производство кондитерских изделий.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску исполнительным директором Управляющей компании ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 002-юд от 1 сентября 2003 года и доверенности б/н от 22 ноября 2024 года (исполнительным директором) 29 апреля 2025 года.

Группа осуществляет значительный объем операций со связанными сторонами, информация о которых представлена в Примечании 18.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

2.3 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. У руководства есть достаточные основания ожидать, что у Группы имеются необходимые ресурсы для продолжения деятельности в течение как минимум следующих 12 месяцев и что допущение о непрерывности деятельности остается обоснованным. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа располагает долгосрочными финансовыми ресурсами.

Соответственно, руководство заключило, что существенная неопределенность, которая может вызвать значительные сомнения в ее способности продолжать свою деятельность непрерывно, отсутствует.

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2024 года.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих из кредитного договора, и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку погашения зависит от соблюдения ограничительных условий в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Эти поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставщиков и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Рассматриваемые поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность, так как Группа не использует соглашения о финансировании поставщиков.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении сохранных им прав пользования проданным активом.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не заключала таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2024 году

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.
Поправки к IFRS 9 и IFRS 7 – «Договоры в отношении электроэнергии, зависящей от природы»	1 января 2026 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

2.5 Принципы консолидации

Дочерние компании

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

Неконтролирующая доля участия – это доля в дочерних компаниях, не принадлежащая Материнской компании Группы. Неконтролирующие доли участия на отчетную дату представляют собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после объединения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения долей участия. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании на дату сделки. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в составе капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать эту политику.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.5 Принципы консолидации (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании в пределах остаточной балансовой стоимости инвестиции. В случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает балансовую стоимость инвестиции, учет ее участия в убытках приостанавливается, и инвестиция обесценивается до нуля. Дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда у Группы имеются юридические или конструктивные обязательства по покрытию убытков ассоциированной компании, либо если были признаны дополнительные инвестиции. При этом доля в прочем совокупном доходе таких компаний продолжает отражаться в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если в собственном капитале ассоциированной компании произошли изменения, признанные напрямую (например, переоценка или актуарные прибыли/убытки), Группа признает свою долю таких изменений и раскрывает соответствующую информацию, если она является значимой. Несмотря на непризнание убытка в прибыли или убытке, Группа раскрывает факт наличия отрицательных чистых активов у ассоциированной компании, а также непокрытую долю в убытке, в примечаниях к финансовой отчетности, поскольку такая информация является релевантной для пользователей отчетности.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли/убытке ассоциированной компании».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

2.6 Налог на добавленную стоимость

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

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

При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности резервируется вся сумма дебиторской задолженности, включая НДС.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.7 Запасы

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

2.8 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.9 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов. Предполагаемые сроки полезного использования основных средств представлены следующим образом (лет):

Здания и сооружения	25-50
Машины и оборудование	5-10
Прочее	2-5

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

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

2.10 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость оценивается по себестоимости. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый собственником объект становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Инвестиционная недвижимость представлена земельными участками с неопределенным назначением использования в будущем на балансе ООО «Девелоперский потенциал» и земельными участками и расположенными на них зданиями на балансе ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский». Вышеуказанные здания сдаются в аренду и приносят соответствующий арендный доход, который отражается в составе прочих доходов отчета о совокупном доходе.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.11 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Данные расходы амортизируются в течение расчетных сроков их полезного использования (от 2 до 5 лет). Расходы, связанные с разработкой и поддержкой программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы, напрямую относящиеся к производству идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, и которые вероятно принесут экономическую прибыль, превышающую затраты, признаются нематериальными активами. Прямые расходы включают затраты на выплату заработной платы сотрудникам, разрабатывающим программное обеспечение, а также приемлемую долю соответствующих накладных расходов.

2.12 Финансовые инструменты

А) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». См. учетную политику в Примечании 2.17 «Признание выручки».

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит займы выданные и торговую дебиторскую задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 8) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 10), займы выданные компаниям под общим контролем (Примечание 18).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа 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, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает оценочный резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

- 1) В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты:
 - финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, при первоначальном признании;
 - финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается.
- 2) В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента:
 - финансовые активы, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания.
 - торговая и прочая дебиторская задолженность.

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы или кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.12 Финансовые инструменты (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы, или кого-либо из контрагентов.

В) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок или котировок дилеров (Уровень 1).

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки (Уровень 3).

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Раскрытие информации о справедливой стоимости отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по стоимости приобретения или амортизированной стоимости, представлено в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 8, 18).

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.13 Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении всех вычитаемых временных разниц, возникающих вследствие инвестиций в дочерние организации, филиалы и ассоциированные организации, а также долей участия в совместном предпринимательстве в той мере и только в той мере, в которой является вероятным то, что временная разница будет в обозримом будущем восстановлена и возникнет налогооблагаемая прибыль, против которой можно будет зачесть соответствующую временную разницу.

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

2.14 Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль, признаются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.15 Аренда

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Переменные арендные платежи признаются в составе выручки в том периоде, в котором они получены.

Группа в качестве арендатора

Группа в качестве арендатора заключает договоры аренды земельных участков, арендные платежи по которым привязаны к кадастровой стоимости. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательств по аренде и балансовую стоимость активов в форме права пользования. В Российской Федерации дочерние предприятия Группы заключают с муниципальными и федеральными учреждениями договоры аренды земельных участков для размещения производственных объектов. Арендные платежи по таким договорам привязаны к кадастровой стоимости земельных участков и определяются путем умножения установленных органами государственной власти коэффициентов на текущее значение кадастровой стоимости соответствующего земельного участка. Согласно договорам арендные платежи изменяются при каждом пересмотре государственными органами кадастровой стоимости указанных земельных участков или применимых к ней коэффициентов. Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра арендные платежи по таким договорам не могут рассматриваться ни как переменные платежи, зависящие от индекса или ставки, ни как по существу фиксированные платежи, и поэтому не включает их в оценку обязательств по аренде и балансовую стоимость активов в форме права пользования.

Других договоров аренды, кроме указанных выше, у Группы нет.

2.16 Оценочные обязательства

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

Расходы, связанные с любым оценочным обязательством, отражаются в составе прибыли или убытков. Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается в составе процентных расходов.

2.17 Признание выручки

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.18 Вознаграждения работникам

Программы с установленными взносами

В 2024 году Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов в Социальный фонд Российской Федерации в соответствии с положениями российского законодательства. Страховые взносы рассчитывались с применением ставки в размере 30% от суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения до достижения предельной суммы 2 225 тыс. руб., сверх предельной суммы – в размере 15,1%. У Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по отчислениям в отношении последующих выплат работникам, осуществляемых фондом.

Взносы компаний Группы в рамках программ с установленными взносами относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Программы с установленными выплатами

Компания также участвует в пенсионном плане с установленными выплатами, который предусматривает выплату фиксированной суммы ежегодной пенсии каждому работнику, вышедшему на пенсию.

Обязательства по программам с установленными выплатами определяются с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Этот метод рассматривает каждый год работы сотрудника как добавление дополнительной единицы к выслуге лет и оценивает каждую единицу отдельно для целей формирования величины обязательства Группы на конец отчетного периода.

Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты относятся на прибыль или убыток с целью распределения затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с условиями данного плана. Обязательства по пенсионным выплатам рассчитывались как приведенная стоимость будущего оттока денежных средств.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами, и доход от активов программы, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов по чистому обязательству (активу) по пенсионной программе с установленными выплатами, признаются незамедлительно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Переоценка чистого обязательств (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признанная в составе прочего совокупного дохода, не должна реклассифицироваться в состав прибыли или убытка в последующем периоде, при этом она может переноситься в пределах капитала.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата внесения изменений в программу или дата сокращения программы; и
- дата, на которую Группа признает соответствующие затраты на реструктуризацию согласно МСФО (IAS) 37 или выходные пособия.

Чистая величина процентов определяется с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по пенсионной программе с установленными выплатами. Группа признает перечисленные ниже изменения чистого обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость реализации» и «Административные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе:

- стоимость услуг, которая включает в себя стоимость услуг текущего периода, стоимость услуг прошлых периодов, прибыли и убытки от сокращений и внеплановых расчетов по программе;
- чистые расходы или доходы по процентам.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Прочие долгосрочные выплаты

Обязательства Группы по выплатам премий за выслугу лет определяются с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке, с тем чтобы признать в финансовой отчетности общую стоимость выплат в течение периода службы сотрудников и отразить накапливаемое обязательство.

Это обязательство оценивается по приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, определенной на основе рыночной доходности государственных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Актуарные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка в полном объеме по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов, связанных с премиями за выслугу лет, признается в отчете о прибыли или убытке в соответствующем периоде.

В 2024 и 2023 годах не было существенных изменений в условиях, значительных сокращений или существенных погашений по вышеуказанным планам.

Краткосрочные вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам – вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Если работник оказывает организации услуги в течение отчетного периода, организация должна признать недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, которая, как ожидается, будет выплачена в обмен на эти услуги:

- (а) в качестве обязательства (начисленного расхода), после вычета уже выплаченной суммы. Если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, организация должна признать это превышение в качестве актива (предоплаченного расхода) в той мере, в какой соответствующая предоплата приведет, например, к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств;
- (б) в качестве расхода, за исключением тех сумм вознаграждения, которые включаются в первоначальную стоимость актива.

2.19 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой всех компаний Группы и валютой представления отчетности является российский рубль.

2.20 Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы 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. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения соответствующих операций.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.21 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

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

2.22 Дивиденды

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

2.23 Обесценение нефинансовых активов

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

При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

2.24 Финансовые гарантии выданные

Группа выпускает в качестве гаранта договоры финансовой гарантии в интересах связанных сторон под общим контролем в отношении привлеченного ими банковского финансирования. Некоторые договоры выпускаются с уплатой вознаграждения, соответствующего рыночным ставкам, а другие безвозмездно.

При первоначальном признании выпущенного договора финансовой гарантии Группа оценивает его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной или со связанной стороной, но на рыночных условиях, в отсутствие свидетельств об обратном, его справедливая стоимость на дату первоначального признания, будет равна величине полученной премии. Если же договор финансовой гарантии был выпущен безвозмездно в интересах связанной стороны под общим контролем, его справедливая стоимость, определенная в соответствии с МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости», отражается как распределение конечной контролирующей стороне.

Впоследствии выпущенные финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из следующих двух величин:

- суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с требованиями по обесценению в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; и
- первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей величины дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Как правило, справедливая стоимость финансовой гарантии, определенная при первоначальном признании, амортизируется в течение срока действия гарантии на равномерной основе.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.24 Финансовые гарантии выданные (продолжение)

В отчете о финансовом положении выпущенные финансовые гарантии отражаются отдельной строкой. В отчете о прибыли или убытке Группа представляет амортизацию первоначальной справедливой стоимости финансовой гарантии (премии) в качестве финансового дохода, а доходы или расходы от переоценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе строки «Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки». При этом при признании восстановления убытков от обесценения, Группа ограничивает суммы дохода от восстановления убытков от обесценения накопленной суммой убытков от обесценения, признанных за прошлые периоды.

2.25 Исправление ошибок

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года и за год по указанную дату Группа обнаружила, что в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год по указанную дату содержится ряд ошибок. Группа приняла решение об исправлении данных ошибок вследствие их существенности и ретроспективно пересчитала сравнительные данные в настоящей консолидированной финансовой отчетности согласно требованиям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

1) *Восстановление ранее списанной инвестиции в дочернюю компанию ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский»*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа выявила, что контроль над инвестицией в ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» потерян не был и она продолжает контролироваться Группой. Таким образом, ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» является дочерней компанией и его активы и обязательства, доходы и расходы должны включаться в консолидированную финансовую отчетность Группы в течение отчетного и всех сравнительных периодов. Группа ретроспективно восстановила:

- балансовую стоимость земельного участка, отраженного в составе инвестиционной недвижимости, в размере 166 126 тыс. руб., определенную согласно модели первоначальной стоимости, по состоянию на 1 января 2023 года и последующие отчетные даты и не выявила его обесценения на отчетную или предыдущие отчетные даты. Справедливая стоимость земельного участка составила 4 654 007 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года;
- балансовую стоимость зданий, отраженных в составе инвестиционной недвижимости, в размере 104 127 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 101 728 тыс. руб.) и не выявила его обесценения на отчетную или предыдущие отчетные даты. Справедливая стоимость здания составила 5 513 460 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года);
- балансовую стоимость займов, выданных связанным сторонам, в размере 2 075 275 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 3 420 624 тыс. руб.);
- балансовую стоимость облигационного займа связанной стороны в размере 1 267 657 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: ноль тыс. руб.);
- балансовую стоимость дебиторской задолженности в размере 308 536 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 323 951 тыс. руб.);
- балансовую стоимость прочих нефинансовых оборотных активов в размере 41 840 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 186 640 тыс. руб.);
- балансовую денежных средств и их эквивалентов в размере 14 295 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 106 727 тыс. руб.);
- балансовую стоимость кредиторской задолженности в размере 12 022 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 14 733 тыс. руб.);
- балансовую стоимость прочих налоговых обязательств в размере 80 688 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 73 990 тыс. руб.);
- балансовую стоимость дивидендов к выплате в размере ноль тыс. руб. по состоянию на 1 января 2023 года (на 31 декабря 2023 года: 1 150 тыс. руб.).

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

Группа также ретроспективно скорректировала отчет о совокупном доходе за 2023 год, включив в него доходы и расходы ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» как дочерней компании, что привело к:

- увеличению выручки за 2023 год на сумму 485 543 тыс. руб.;
- увеличению административных расходов за 2023 год на сумму 246 314 тыс. руб.;
- увеличению расхода, связанного с изменением резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2023 год на сумму 76 610 тыс. руб.;
- увеличению прочих операционных расходов за 2023 год на сумму 15 501 тыс. руб.;
- увеличению финансовых доходов за 2023 год на сумму 184 809 тыс. руб.

Суммарное увеличение прибыли за 2023 год составило 331 927 тыс. руб.

Так как ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» не является плательщиком налога на прибыль, то исправление данной ошибки не оказывает влияния на статьи налога на прибыль.

2) Займы, выданный связанным сторонам

В ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности Группа некорректно учитывала заем, выданный связанной стороне, являющейся одновременно компанией под контролем акционеров. Справедливая стоимость траншей по данному займу на дату признания была некорректно определена по приведенной стоимости договорных денежных потоков, дисконтированных под среднерыночную ставку, без учета реального финансового положения заемщика, который на момент первоначального признания займа был убыточным, и того факта, что вероятность возврата займа была минимальной. Впоследствии в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа некорректно списала данные займы как невозвратные займы, выданные сторонам под общим контролем, непосредственно в капитале по строке «Распределение прибыли в пользу основного акционера».

Кредитно-обесцененные при первоначальном признании займы должны учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Вместе с тем, предоставление кредитно-обесцененных займов компании под контролем акционеров является сделкой, совершенной по решению акционеров. Разница между номинальной стоимостью выданных займов и их справедливой стоимостью на момент первоначального признания подлежит отражению напрямую в отчете о движении капитала как эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа пересчитала сравнительные данные, скорректировав балансовую стоимость траншей, выданных до 1 января 2023 года, и начисленных по ним процентов на эту дату в сумме 246 910 тыс. руб. на 1 января 2023 года до их балансовой стоимости, близкой к нулю. Группа отразила данный эффект в отчете об изменениях капитала как уменьшение остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2023 года на 246 910 тыс. руб., одновременно уменьшив на те же сумму строку «Распределение прибыли в пользу основного акционера» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (строка была переименована как «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов»). Также Группа отразила налоговый эффект данной корректировки, признав отложенный налоговый актив в сумме 49 382 тыс. руб., отразив его по строке «Отложенные налоговые активы», представляемой на нетто-основе, что увеличило нераспределенную прибыль на 1 января 2023 года на эту сумму.

Как описано в Примечании 11, в ряде случаев заемщики, являющиеся компаниями под контролем акционеров, несмотря на отсутствие улучшений своего финансового состояния, перечисляют денежные средства в погашение займов, полученных от Группы. Такие операции осуществляются по решению акционеров и за счет денежных средств, полученных заемщиками от других компаний под контролем акционеров и соответственно разница между суммой полученных денежных средств и балансовой стоимостью займов, близкой к нулю, признается как вклад акционеров в капитал. Ранее Группа отражала и эффект, признаваемый при выдаче таких займов, и возврат кредитно-обесцененных займов по решению акционера в одной статье отчета об изменениях капитала («Распределение прибыли в пользу основного акционера»), т.е. в нетто-величине. В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа скорректировала сравнительные данные, представив указанные эффекты на валовой основе. Группа признала напрямую в капитале начисление и реализацию отложенных налогов в отношении временных разниц по данным выданным займам (ранее Группа не признавала данные налоги, что является некорректным).

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

Ранее Группа также некорректно отражала в составе дебиторской задолженности беспроцентный заем, выданный связанной стороне в течение 2023 года, и отраженный на дату признания в сумме фактически перечисленных денежных средств (95 000 тыс. руб.). Группа скорректировала сумму займа, отраженную на дату признания, уменьшив ее до справедливой стоимости равной 75 351 тыс. руб. и проверела реклассификацию данного займа из статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» в статью «Займы, выданные связанным сторонам». Группа отразила эффект от первоначального признания данного займа по справедливой стоимости в размере 19 649 тыс. руб. и признала соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 3 930 тыс. руб. напрямую в отчете об изменениях капитала в статье «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов» за 2023 год.

Общая сумма отраженная по статьям отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в результате исправлений, описанных выше, составила:

- по статье «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов» – 239 959 тыс. руб. (уменьшение капитала);
- по статье «Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов – 414 727 тыс. руб. (увеличение капитала);
- статья «Распределение прибыли в пользу основного акционера» в размере 29 699 тыс. руб. (уменьшение капитала) была исключена.

Кроме того, Группа ретроспективно начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, в размере 13 150 тыс. руб. на 1 января 2023 года (14 172 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года). Эффект на отложенные налоги были отражен соответственно.

3) Безвозмездный вклад в имущество связанной стороны

Группа ранее отражала безвозмездный вклад в имущество связанной стороны, являющейся одновременно компанией под контролем акционеров в сумме 118 000 тыс. руб., перечисленный в течение 2023 года, по строке «Прочие операционные расходы» в отчете о совокупном доходе, вместо отражения напрямую в отчете об изменениях капитала.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, были исправлены путем исключения данной суммы из состава расходов и отражении ее напрямую в отчете об изменениях капитала по строке «Безвозмездный вклад в капитал компании под общим контролем».

4) Корректировка отложенных налогов

В 2021 году Группа списала стоимость инвестиций в акции связанной стороны без соответствующего начисления отложенного налога, несмотря на то, что Группа полагала, что она сможет принять стоимость инвестиций к вычету для целей налога на прибыль в будущих периодах.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа приняла решение об исправлении ошибки и ретроспективном начислении отложенного налогового актива по состоянию на 1 января 2023 года и последующие даты в сумме 67 979 тыс. руб. В отчете о финансовом положении отложенный налоговый актив отражен с учетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами, в той мере, в которой это соответствует МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Также Группа выявила, что в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2023 года и 31 декабря 2023 года Группа произвела взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, не соответствующий требованиям МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Группа исправила ошибку, путем пересчета сравнительных данных на 31 декабря 2023 года и 1 января 2023 года в консолидированном отчете о финансовом положении, в результате чего отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство были уменьшены на 33 588 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года и увеличены на 35 984 тыс. руб. на 1 января 2023 года.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

5) *Представление прочих нефинансовых оборотных активов и авансов, выданных под капитальное строительство*

Ранее в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2023 года Группа представила авансы выданные и НДС к возмещению поставщикам в сумме 658 411 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 658 324 тыс. руб.) в составе торговой и прочей дебиторской задолженности.

Также Группа ошибочно отразила часть авансов под капитальное строительство в сумме 2 417 тыс. руб. в составе торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа выделила авансы выданные и НДС к возмещению в отдельную строку «Прочие нефинансовые оборотные активы». Сравнительные данные были приведены в соответствие. Также группа провела необходимую реклассификацию и включила все авансы под капитальное строительство в соответствующую строку в составе внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года.

6) *Изменение дебиторской задолженности связанных сторон на сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки*

По состоянию на 1 января 2023 года Группа ретроспективно начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности связанных сторон в размере 11 831 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 14 830 тыс. руб.). Эффект на отложенные налоги были отражен соответственно.

7) *Изменение представления отдельных показателей в консолидированном отчете о совокупном доходе*

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа исправила представление следующих статей в отчете о совокупном доходе:

- Группа выделила изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки и положительные/(отрицательные) курсовые разницы в отдельные статьи;
- Группа представила прочие операционные доходы и расходы отдельными статьями на валовой основе, ранее данные доходы и расходы были представлены в составе одной статьи в нетто оценке;
- Группа представила финансовые доходы и расходы отдельными статьями на валовой основе, ранее данные доходы и расходы были представлены в составе одной статьи в нетто оценке.

8) *Изменение сравнительных показателей в консолидированном отчете о движении денежных средств*

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа исправила статьи в отчете о движении денежных средств:

- Группа включила в отчет денежные потоки и остатки денежных средств, относящиеся к ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» (см. п. 1 выше);
- Группа привела в соответствие представление денежных потоков с исправленным порядком учета остатков и операций, описанных в пп. 2-7 выше;
- Группа представила денежные потоки, связанные с предоставлением кредитно-обесцененных займов на валовой основе, ранее данные денежные потоки были представлены на нетто основе.

9) *Изменение подхода к расчету суммы прибыли на акцию*

В предыдущие периоды Группа рассчитывала базовую и разводненную прибыль на обыкновенную акцию путем деления всей прибыли за период, приходящейся на акционеров материнской компании, на количество обыкновенных акций, не учитывая наличие привилегированных акций.

В рамках подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа выявила, что привилегированные некумулятивные акции, выпущенные Компанией в 1997 году, согласно МСФО (IAS) 33 являются долевыми инструментами с правом участия в прибыли и согласно данному стандарту должны участвовать в расчете прибыли на акцию.

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

Группа ретроспективно пересчитала раскрываемые показатели прибыли на акцию, приведя подход в соответствии с МСФО (IAS) 33 (эффект от пересчета привел к снижению прибыли на акцию на 25 рублей), а также с учетом корректировок, описанных выше в пп. 1, 2, 3, 6 (эффект от пересчета привел к росту прибыли на акцию на 38,28 рублей).

Вышеописанные корректировки следующим образом влияют на консолидированный отчет о финансовом положении:

	Номер корректи- ровки	На 1 января 2023 г. до пересчета	Корректи- ровки	На 1 января 2023 г. после пересчета	На 31 декабря 2023 г. до пересчета	Корректи- ровки	На 31 декабря 2023 г. после пересчета
Основные средства		2 049 604	–	2 049 604	2 040 102	–	2 040 102
звестиционная							
недвижимость	1	474 921	270 253	745 174	474 921	267 854	742 775
Авансы под капитальное							
строительство	5	22 445	–	22 445	2 157	2 417	4 574
Инвестиции в связанную							
компанию		1 375 912	–	1 375 912	–	–	–
Займы, выданные							
связанным сторонам	1, 2	2 939 303	1 815 215	4 754 518	2 479 480	3 483 499	5 962 979
Отложенные налоговые							
активы	2, 4, 6	–	90 362	90 362	–	50 062	50 062
Итого внеоборотные							
активы	1, 2, 4, 5, 6	6 875 528	2 175 830	9 051 358	5 028 720	3 803 832	8 832 552
Торговая и прочая							
дебиторская							
задолженность	1, 2, 5, 6	6 423 864	(361 706)	6 062 158	6 522 151	(446 620)	6 075 531
Прочие нефинансовые							
оборотные активы	1, 5	–	700 251	700 251	–	844 964	844 964
Займы, выданные							
связанным сторонам	2	–	–	–	346 854	(1 694)	345 160
Облигации связанной							
стороны	1	–	1 267 657	1 267 657	–	–	–
Денежные средства и их							
эквиваленты	1	66 014	14 295	80 309	46 663	106 727	153 390
Итого оборотные активы	1, 2, 5, 6	9 204 762	1 620 497	10 825 259	9 680 174	503 377	10 183 551
Итого активы	1, 2, 4, 6	16 080 290	3 796 327	19 876 617	14 708 894	4 307 209	19 016 103
Нераспределенная прибыль	1, 2, 3, 4, 6	8 121 438	3 690 907	11 812 345	7 620 411	4 203 549	11 823 960
Итого капитал,							
приходящийся на							
акционеров							
материнской компании	1, 2, 3, 4, 6	10 533 605	3 690 907	14 224 512	10 032 578	4 203 549	14 236 127
Неконтролирующие доли							
участия	1	759 348	44 705	804 053	838 203	47 374	885 577
Итого капитал	1, 2, 3, 4, 6	11 292 953	3 735 612	15 028 565	10 870 781	4 250 923	15 121 704
Отложенные налоговые							
обязательства	4	63 703	(31 995)	31 708	61 032	(33 587)	27 445
Итого долгосрочные							
обязательства	4	125 778	(31 995)	93 783	148 773	(33 587)	115 186
Торговая и прочая							
кредиторская							
задолженность	1	3 790 871	12 022	3 802 893	2 773 083	14 733	2 787 816
Задолженность по прочим							
налогам	1	864 448	80 688	945 136	793 007	73 990	866 997
Дивиденды к уплате	1	34	–	34	34	1 150	1 184
Итого краткосрочные							
обязательства	1, 4	4 661 559	92 710	4 754 269	3 689 340	89 873	3 779 213
Итого обязательства		4 787 337	60 715	4 848 052	3 838 113	56 286	3 894 399
Итого капитал и							
обязательства	1, 2, 3, 4, 6	16 080 290	3 796 327	19 876 617	14 708 894	4 307 209	19 016 103

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

Вышеописанные корректировки следующим образом влияют на консолидированный отчет о совокупном доходе:

	Номер корректи- ровки	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. до пересчета	Корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. после пересчета
Выручка от реализации	1	20 942 589	485 543	21 428 132
Валовая прибыль		2 699 268	485 543	3 184 811
Административные расходы	1	(581 068)	(246 314)	(827 382)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	1, 2, 6, 7	—	(26 587)	(26 587)
Прочие операционные доходы	7	—	12 559	12 559
Прочие операционные расходы	1, 3, 7	—	(57 339)	(57 339)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(93 235)	93 235	—
Прибыль от операционной деятельности	1, 2, 3, 6	1 676 914	261 097	1 938 011
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	7	—	(121 811)	(121 811)
Финансовые доходы	1, 7	—	397 980	397 980
Финансовые расходы	7	—	(21 252)	(21 252)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	7	86 825	(86 825)	—
Прибыль до налогообложения	1, 2, 3, 6	1 763 739	429 189	2 192 928
Расход по налогу на прибыль	2, 6	(346 373)	805	(345 568)
Прибыль за период	1, 2, 3, 6	1 417 366	429 994	1 847 360
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов	1, 2, 3, 6	1 417 366	429 994	1 847 360
Приходящийся на:				
Акционеров материнской компании	1, 2, 3, 6	1 338 511	426 175	1 764 686
Неконтрольную долю участия		78 855	3 819	82 674
	1	1 417 366	429 994	1 847 360

Вышеописанные корректировки следующим образом влияют на базовую и разведенную прибыль на обыкновенную акцию (увеличение/(уменьшение) прибыли на одну обыкновенную акцию):

	Номер корректи- ровки	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. до пересчета	Корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. после пересчета
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, в российских рублях	9	145,21	13,28	158,49

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.25 Исправление ошибок (продолжение)

Вышеописанные корректировки следующим образом влияют на консолидированный отчет о движении денежных средств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. до пересчета	Корректировки и изменение представления	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. после пересчета
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения	1 763 739	429 189	2 192 928
Амортизация инвестиционной недвижимости	—	2 399	2 399
Процентные доходы по кредитам и займам, нетто	(164 423)	164 423	—
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	—	(374 494)	(374 494)
Процентный доход по облигационному займу от связанной стороны	—	(21 685)	(21 685)
(Прибыль)/убыток от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и резерва под обесценение авансов выданных, нетто	(54 044)	72 460	18 416
Убыток от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, нетто	—	7 624	7 624
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости займов	(64 782)	64 782	—
Нереализованные курсовые разницы, нетто	(20)	17 996	17 976
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	1 631 162	362 694	1 993 856
Изменения в статьях оборотного капитала			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 079 708	4 958	1 084 666
Прочие нефинансовые оборотные активы	—	(144 620)	(144 620)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 017 788)	2 711	(1 015 077)
Прочие налоговые обязательства	(71 440)	(6 700)	(78 140)
Поступление денежных средств по операционной деятельности	1 537 753	219 059	1 756 812
Налог на прибыль уплаченный	(202 655)	—	(202 655)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности	1 335 098	219 043	1 554 141
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, включая авансы выданные за основные средства	(81 919)	(2 334)	(84 253)
Займы, выданные связанным сторонам	(372 700)	(1 364 700)	(1 737 400)
Возврат займов, выданных связанным сторонам	418 150	100 000	518 150
Погашение облигационного займа от связанной стороны	—	1 234 807	1 234 807
Проценты, полученные по облигационному займу от связанной стороны	—	43 495	43 495
Проценты, полученные по займам связанных сторон	60 725	(27 875)	32 850
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	249 090	(16 607)	232 483
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам	(1 809 839)	16	(1 809 823)
Выплаты компаниям под общим контролем	—	(118 000)	(118 000)
Возврат ранее списанного займа	206 300	(206 300)	—
Выдача займов, компаниям под общим контролем в части, отнесенной в капитал при первоначальном признании	—	(19 649)	(19 649)
Выдача кредитно-обесцененных займов, компаниям под общим контролем (Примечание 11)	—	(280 300)	(280 300)
Возврат кредитно-обесцененных займов, компаниям под общим контролем (Примечание 11)	—	514 229	514 229
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(1 603 539)	(110 004)	(1 713 543)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(19 351)	92 432	73 081
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	66 014	14 295	80 309
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	46 663	106 727	153 390

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Резерв под списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа определяет размер резерва на снижение стоимости запасов до их чистой стоимости реализации, исходя из ожидаемой будущей стоимости, которую предполагается получить в результате их использования или продажи. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации или дистрибуции. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 20.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам (продолжение)

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа обновляет матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Детальная информация представлена в Примечании 21.

4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года инвестиции в АО «СПА-центр «Золотые ворота» и в ООО «Гута-Клиник» обесценены до нуля в связи с их убыточной операционной деятельностью. Таким образом, балансовая стоимость инвестиций в АО «СПА-центр «Золотые ворота» и в ООО «ГУТА- Клиник» на указанные отчетные даты равна нулю.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ООО «ГУТА-Клиник» на 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
Внеоборотные активы	1 196 520	549 764
Оборотные активы	276 317	351 359
Итого активы	1 472 837	901 123
Долгосрочные обязательства	2 213 271	1 529 525
Краткосрочные обязательства	750 705	548 829
Итого обязательства	2 963 976	2 078 354
Чистые активы	(1 491 139)	(1 177 231)
Чистые активы, относящиеся к доле Группы 25%	(372 785)	(294 308)
Чистые активы обесценены до нуля		
Эффективная доля владения, %	25%	25%

Непризнанная доля Группы в накопленных убытках ассоциированной компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 372 785 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 294 308 тыс. руб.).

В таблице ниже представлены доходы и расходы ООО «ГУТА-Клиник»:

	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации	1 331 685	1 152 145
Себестоимость реализации	(1 216 068)	(1 016 488)
Расходы на продажу и маркетинг	—	—
Административные расходы	(337 741)	(281 124)
Прочие операционные доходы	8 722	16 969
Прочие операционные расходы	(49 861)	(46 791)
Убыток от операционной деятельности	(263 263)	(175 289)
Финансовые доходы	12 495	210
Финансовые расходы	(63 141)	(65 667)
Убыток до налогообложения	(313 909)	(240 746)
Расход по налогу на прибыль	—	—
Убыток за год	(313 909)	(240 746)
Непризнанная доля Группы в убытке ассоциированной компании	(78 477)	(60 187)

4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства АО «СПА-центр «Золотые ворота» на 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
Внеоборотные активы	286 313	182 578
Оборотные активы	20 257	39 163
Итого активы	306 570	221 741
Долгосрочные обязательства	346 133	149 002
Краткосрочные обязательства	223 247	307 391
Итого обязательства	569 380	456 393
Чистые активы	(262 810)	(234 652)
Чистые активы, относящиеся к доле Группы 25%	(65 703)	(58 663)
Чистые активы обесценены до нуля		
Эффективная доля владения, %	25%	25%

Непризнанная доля Группы в накопленных убытках ассоциированной компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 65 703 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 58 663 тыс. руб.).

В таблице ниже представлены доходы и расходы АО «СПА-центр «Золотые ворота»:

	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации	341 319	246 978
Себестоимость реализации	(324 632)	(209 268)
Расходы на продажу и маркетинг	(7 107)	(6 251)
Административные расходы	(54 709)	(37 167)
Прочие операционные доходы	20 501	2 508
Прочие операционные расходы	(9 538)	(7 075)
Убыток от операционной деятельности	(34 166)	(10 275)
Финансовые расходы	(4 914)	(6 207)
Убыток до налогообложения	(39 080)	(16 482)
Расход по налогу на прибыль	10 922	3 591
Убыток за год	(28 158)	(12 891)
Непризнанная доля Группы в убытке ассоциированной компании	(7 040)	(3 223)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2024 года представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	13 205	3 256 778	5 557 610	201 622	142 450	9 171 665
Поступления	–	–	–	–	108 179	108 179
Выбытия	–	–	(9 371)	(4 731)	(1 983)	(16 085)
Перевод между категориями	–	–	56 788	23 296	(80 084)	–
На 31 декабря 2024 г.	13 205	3 260 977	5 605 027	220 187	168 562	9 263 759
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 г.	–	(1 667 445)	(5 274 303)	(189 815)	–	(7 131 563)
Амортизация	–	(24 082)	(76 778)	(7 730)	–	(108 590)
Выбытия	–	56	12 716	220	–	12 992
На 31 декабря 2024 г.	–	(1 691 471)	(5 338 365)	(197 325)	–	(7 227 161)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2024 г.	13 205	1 589 333	283 307	11 807	142 450	2 040 102
На 31 декабря 2024 г.	13 205	1 565 307	266 662	22 862	168 562	2 036 598

Движение основных средств с 1 января по 31 декабря 2023 года представлено ниже:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.	13 205	3 233 148	5 498 801	207 202	163 444	9 115 800
Поступления	–	–	–	–	102 207	102 207
Выбытия	–	–	(33 799)	(5 776)	(6 767)	(46 342)
Перевод между категориями	–	23 630	92 608	196	(116 434)	–
На 31 декабря 2023 г.	13 205	3 256 778	5 557 610	201 622	142 450	9 171 665
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.	–	(1 627 471)	(5 249 275)	(189 450)	–	(7 066 196)
Амортизация	–	(39 974)	(58 551)	(6 039)	–	(104 564)
Выбытия	–	–	33 523	5 674	–	39 197
На 31 декабря 2023 г.	–	(1 667 445)	(5 274 303)	(189 815)	–	(7 131 563)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2023 г.	13 205	1 605 677	249 526	17 752	163 444	2 049 604
На 31 декабря 2023 г.	13 205	1 589 333	283 307	11 807	142 450	2 040 102

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в Группе отсутствуют основные средства в залоге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства с первоначальной стоимостью 5 728 206 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 5 475 330 тыс. руб.).

Группа имеет неиспользуемые объекты основных средств, которые по состоянию на 31 декабря 2024 года полностью самортизировались (на 31 декабря 2023 года: 17 009 тыс. руб.). Группа планирует использовать данные объекты основных средств в будущем.

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость представлена земельным участком на балансе ООО «Девелоперский потенциал» и земельными участками и расположенными на них зданиями на балансе ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский».

Движение объектов инвестиционной недвижимости с 1 января по 31 декабря 2024 года представлено ниже:

	ЗПИФ комбинирован- ный «Берсеньевский»	ООО «Девелоперский потенциал»	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2023 г.	286 072	474 921	760 993
На 31 декабря 2024 г.	286 072	474 921	760 993
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2023 г.	(18 218)	—	(18 218)
Начислено за период	(2 399)	—	(2 399)
На 31 декабря 2024 г.	(20 617)	—	(20 617)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 г.	267 854	474 921	742 775
На 31 декабря 2024 г.	265 455	474 921	740 376

За годы по 31 декабря 2024 и 2023 годов доход от операционной аренды инвестиционной собственности составил 488 106 тыс. руб. и 485 543 тыс. руб. соответственно. Прямые расходы, понесенные Группой в отношении инвестиционной собственности, генерирующей арендный доход, в годы по 31 декабря 2024 и 2023 годов составили 378 735 тыс. руб. и 246 314 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов инвестиционной собственности, переданной в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам, не было.

Справедливая стоимость земельного участка ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский» составила 4 720 493 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года, зданий – 5 723 784 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года.

Справедливая стоимость земельного участка ООО «Девелоперский потенциал» составила 1 220 061 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года.

7. ЗАПАСЫ

Запасы Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и материалы, за вычетом резерва под обесценение в размере 558 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: ноль тыс. руб.)	2 278 854	2 609 259
Незавершенное производство и полуфабрикаты, за вычетом резерва под обесценение в размере ноль тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: ноль тыс. руб.)	169 656	128 752
Готовая продукция и товары для перепродажи, за вычетом резерва под обесценение в размере ноль тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: ноль тыс. руб.)	47 640	26 495
Итого запасы	2 496 150	2 764 506

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года запасы не использовались в качестве обеспечения и не имели ограничений по использованию.

В течение 2024 года были списаны на расходы запасы в размере 17 242 тыс. руб. (в течение 2023 года: 11 088 тыс. руб.).

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих лиц (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в размере 17 740 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 51 056 тыс. руб.))	122 195	209 043
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 29 489 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 14 830 тыс. руб.)) (Примечание 18.6)	7 950 260	4 425 537
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 18.6) (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности в размере 47 234 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 761 424 тыс. руб.))	954 289	1 440 951
	9 026 744	6 075 531

Ниже представлены изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
На 1 января	827 310	808 894
Расходы по начислению резерва	94 027	78 595
Восстановление резерва в связи с оплатой	(826 558)	(59 633)
Использование резерва	(316)	(546)
На 31 декабря	94 463	827 310

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте (евро, доллар США), составила 2 533 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 4 365 тыс. руб.).

Текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, классифицированной как оцениваемая по амортизированной стоимости, приблизительно равна справедливой стоимости.

9. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие нефинансовые оборотные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Аванс, выданный связанным сторонам (Примечание 18.6) (за вычетом резерва под обесценение авансов на 31 декабря 2024 г. в сумме ноль тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. в сумме ноль тыс. руб.)	398 537	571 261
Аванс на приобретение материалов, выданный третьим сторонам (за вычетом резерва под обесценение авансов на 31 декабря 2024 г. в сумме 6 346 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. в сумме 4 094 тыс. руб.)	156 084	113 253
НДС к возмещению	41 111	160 450
Итого прочие нефинансовые оборотные активы	595 732	844 964

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Принадлежащие Группе денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Денежные средства в банке и кассе (рубли)	47 765	153 390
	47 765	153 390

Все основные денежные поступления и платежи Группы проходят через связанный банк – сторона, находящаяся под общим контролем (Примечание 18.7).

11. КАПИТАЛ

11.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов уставный капитал состоял из 9 217 583 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая и 1 805 233 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Привилегированные акции включают 1 474 549 акций, выпущенных в 1997 году и 330 684 акций типа Б.

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

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

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции и не дают прав на получение кумулятивных дивидендов. Ежегодно начисляемые дивиденды по привилегированным акциям ни при каких обстоятельствах не могут быть меньше 130% от суммы ежегодных дивидендов, объявленных (в соответствующих случаях) на одну обыкновенную акцию. Размер дивидендов по каждой привилегированной акции типа Б устанавливается в сумме, равной не менее 10% чистой прибыли Общества, разделенной на общее количество размещенных привилегированных акций. В первую очередь дивиденды выплачиваются владельцам привилегированных акций 1997 года выпуска, во вторую очередь – владельцам привилегированных акций типа Б, в третью очередь – владельцам обыкновенных акций.

В 2024 году были объявлены дивиденды в общей сумме 3 519 922 тыс. руб. из расчета 10 641 рублей на одну привилегированную акцию типа Б, 0,13 рублей на одну привилегированную акцию первого выпуска, 0,1 рубля на одну обыкновенную акцию. В течение 2024 года было выплачено дивидендов в общей сумме 3 519 906 тыс. руб.

В 2023 году были объявлены дивиденды в общей сумме 1 809 839 тыс. руб. из расчета 5 469,65 рублей на одну привилегированную акцию типа Б, 0,13 рублей на одну привилегированную акцию первого выпуска, 0,1 рубля на одну обыкновенную акцию. В течение 2023 года было выплачено дивидендов в общей сумме 1 809 823 тыс. руб.

Группа «Гута», являющаяся акционером Группы, контролирует также ряд других бизнесов разной направленности. В рамках своей деятельности Группа активно участвует в операциях получения и предоставления финансирования с другими компаниям, являющимся связанными сторонами Группы, и находящимся под общим контролем группы «Гута».

11. КАПИТАЛ (продолжение)

11.1 Уставный капитал (продолжение)

В зависимости от кредитного качества и характеристик конкретных финансовых инструментов, займы, выданные Группой связанным сторонам, можно разделить на следующие категории:

1. Займы, выданные компаниям под общим контролем на нерыночных условиях (например, беспроцентные или с процентной ставкой на уровне, ниже рыночного), заемщик является платежеспособным, со стабильным финансовым состоянием. При первоначальном признании таких займов разница между договорной суммой и справедливой стоимостью на дату признания, определенной с использованием рыночной ставки для сопоставимых займов, признается как распределение капитала в пользу акционеров и отражается по строке «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем».

В 2023 году Группой была признана разница между справедливой стоимостью и суммой перечисленных денежных средств по займу, выданному под нулевую процентную ставку, в сумме 19 649 тыс. руб., налоговый эффект – 3 940 тыс. руб. Данный дисконт был отражен в составе «Эффекта от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем» в капитале.

2. Займы, выданные компаниям под общим контролем, заемщик является неплатежеспособным (компании с крайне высокой долговой нагрузкой, убыточные или с прибылью близкой к нулевой). Такие займы при первоначальном признании являются кредитно-обесцененными финансовыми активами. При первоначальном признании таких займов разница между договорной суммой и справедливой стоимостью на дату признания, близкой к нулю, признается как распределение капитала в пользу акционеров и отражается по строке «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем».

Группа на постоянной основе отслеживает изменение кредитного качества таких финансовых активов и корректирует их балансовую стоимость соответственно, с признанием возникающих эффектов в составе прибыли или убытка. В случае улучшения финансового состояния заемщика благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок признаются в качестве прибыли от обесценения в периоде, когда произошли события, приведшие к улучшению кредитного качества финансового актива.

В ряде случаев заемщики, несмотря на отсутствие улучшений своего финансового состояния, перечисляют денежные средства в погашение займов, полученных от Группы. Такие операции осуществляются по решению акционеров и за счет денежных средств, полученных заемщиками от других компаний под контролем акционеров. В таких случаях разница между суммой полученных денежных средств и балансовой стоимостью займов, близкой к нулю, признается как вклад акционеров в капитал и отражается по строке «Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем».

В 2023 году Группой была признана разница между справедливой стоимостью, близкой к нулю, и суммой перечисленных денежных средств по займам, выданным заемщикам с плохим финансовым состоянием, в сумме 280 300 тыс. руб., налоговый эффект – 56 060 тыс. руб. В 2024 году аналогичные операции составили 870 800 тыс. руб., налоговый эффект 13 875 тыс. руб. Данный дисконт был отражен в составе «Эффекта от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем» в капитале. Также в 2023 году был возврат займа в сумме 486 600 тыс. руб., налоговый эффект 97 320 тыс. руб. и оплата процентов в сумме 10 949 тыс. руб., налоговый эффект 2 290 тыс. руб. В 2024 году аналогичные операции составили 109 180 тыс. руб., налоговый эффект 27 295 тыс. руб., отраженных по строке «Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем».

В течение 2024 года Группа получила доход от реализации инвестиций в связанные стороны с балансовой и справедливой стоимостью равной нулю за денежное вознаграждение в размере 182 162 тыс. руб. Эффект от этой реализации был отражен непосредственно в капитале ввиду получения оплаты от компании под общим контролем за актив, справедливая стоимость которого составляла 0 руб. Данная разница между полученным вознаграждением и справедливой стоимости инвестиций на момент выбытия была отражена в строке капитала как эффект об выбытия инвестиции в компанию под общим контролем. Также в капитале отражен эффект на отложенный налог по реализованной инвестиции в сумме 21 039 тыс. руб.

В течение 2023 года Группой был внесен безвозмездный вклад в имущество другой связанной стороны в сумме 118 000 тыс. руб., который был признан как распределение собственнику в составе капитала по строке «Безвозмездный вклад в компанию под общим контролем».

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. КАПИТАЛ (продолжение)

11.2 Неконтролирующие доли участия

Сводная информация о финансовом положении на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

	ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея» на 31 декабря 2024 г.	ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея» на 31 декабря 2023 г.	ООО «Девелоперский потенциал» на 31 декабря 2024 г.	ООО «Девелоперский потенциал» на 31 декабря 2023 г.
Внеоборотные активы	449 551	391 351	3 146 468	3 021 455
Оборотные активы	558 137	436 574	3 407	1 998
Итого активы	1 007 688	827 925	3 149 875	3 023 453
Долгосрочные обязательства	44 697	31 372	—	—
Краткосрочные обязательства	323 458	166 747	7 673	7 217
Итого обязательства	368 155	198 119	7 673	7 217
Итого капитал	639 533	629 805	3 142 202	3 016 237
Приходящийся на:				
Акционеров материнской компании	404 313	398 163	2 504 650	2 404 243
Неконтролирующие доли участия	235 221	231 642	637 553	611 995

Сводная информация о прибыли или убытке за 2024 год:

	ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея» за 2024 г.	ОАО «Благовещенская кондитерская фабрика «Зея» за 2023 г.	ООО «Девелоперский потенциал» за 2024 г.	ООО «Девелоперский потенциал» за 2023 г.
Выручка от реализации	1 334 591	1 319 001	—	—
Себестоимость реализации	(1 085 992)	(973 109)	—	—
Расходы на продажу и маркетинг	(119 636)	(110 668)	—	—
Административные расходы	(97 949)	(87 942)	(8 116)	(4 091)
Прочие операционные доходы	3 972	20 624	—	—
Прочие операционные расходы	(5 875)	(4 643)	(1 405)	(5 154)
Прибыль от операционной деятельности	29 111	163 263	(9 521)	(9 245)
Финансовые доходы	389	660	163 276	164 103
Финансовые расходы	(273)	(3 449)	—	—
Прибыль до налогообложения	29 227	160 474	153 755	154 858
Расход по налогу на прибыль	(19 497)	(31 209)	(27 791)	(567)
Прибыль за год	9 729	129 265	125 965	154 291
Итого совокупный доход	9 729	129 265	125 965	154 291
Приходящийся на:				
Неконтролирующие доли участия	3 579	47 544	25 558	31 306

Публичное акционерное общество «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже представлены основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Текущий налог на прибыль	29 866	349 045
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	(232 764)	(3 477)
Эффект изменения ставки налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	(51 687)	–
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	(254 585)	345 568

Ниже приведен расчет для приведения официальной (расчетной) ставки налога в соответствие с эффективной налоговой ставкой за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(208 360)	2 192 928
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
(Экономия)/теоретический расход по налогу на прибыль	(41 672)	438 586
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемая налогом прибыль ЗПИФ комбинированный «Берсеньевский»)	(264 600)	(66 490)
Влияние на прибыль, облагаемую налогом по более низкой ставке	–	(26 528)
Влияние изменения ставки налога на прибыль 25%	51 687	–
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	(254 585)	345 568

Ниже представлено изменение отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов:

Налоговый эффект налогооблагаемых и временных разниц – актив/(обязательство)	31 декабря 2022 г. (пересмотрено)	Возникновение и сторнирование разниц	Изменения, отраженные в капитале	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)	Возникновение и сторнирование разниц	Изменения, отраженные в капитале	Эффект изменения ставки	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(142 246)	(6 168)	–	(148 414)	(3 381)	–	(37 948)	(189 743)
Запасы	(1 699)	670	–	(1 029)	2 444	–	354	1 769
Займы выданные	151 805	3 845	(39 512)	116 138	(27 404)	(24 315)	10 529	74 948
Займы полученные	–	–	–	–	–	(285 563)	–	(285 563)
Кредиторская задолженность	28 383	17 812	–	46 195	(8 192)	–	9 501	47 504
Дебиторская задолженность	23 872	(12 439)	–	11 433	4 302	–	3 448	19 183
Прочее	(1 461)	(245)	–	(1 706)	2 250	–	117	661
Отложенный налоговый актив от полученного за период убытка	–	–	–	–	262 746	–	65 686	328 432
Итого (актив)/обязательство	58 654	3 475	(39 512)	22 617	232 765	(309 878)	51 687	(2 809)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Итого отложенные налоговые активы	35 651	50 062
Итого отложенные налоговые обязательства	(38 460)	(27 445)
Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(2 809)	22 617

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- начислением амортизации основных средств в размере, превышающем амортизацию, начисленный для целей налогообложения;
- корректировками справедливой стоимости займов выданных;
- начислениями и оценочными обязательствами в бухгалтерском учете;
- резервами под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности;
- неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия.

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы на 31 декабря 2024 и 2023 годов включала в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Торговая кредиторская задолженность	2 341 244	1 700 490
Торговая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 18.6)	3 115 610	692 113
Авансы полученные	6 178	4 420
Расчеты с персоналом	293 711	242 526
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	21 278	2 018
Прочая кредиторская задолженность – связанные стороны (Примечание 18.6)	92 013	124 306
Прочая кредиторская задолженность	15 506	21 943
	5 885 540	2 787 816

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте (евро, доллар США, китайский юань), составила 944 524 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 596 415 тыс. руб.).

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности, классифицированной как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ

Компания предоставляет своим бывшим сотрудникам пособия после выхода на пенсию в виде ежегодных платежей в денежной форме. Большинство работников имеют право на получение денежных выплат в соответствии с пенсионным планом с установленными выплатами. Для получения такого права участник должен достичь пенсионного возраста, в соответствии с Федеральным законом № 350-ФЗ от 3 октября 2018 года, и иметь стаж работы в Компании не менее 15 лет. Компания также предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию и другие долгосрочные вознаграждения работникам (например, выплаты к юбилейным датам). На настоящий момент данная схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

На 31 декабря 2024 года численность работников, участвующих в пенсионном плане с установленными выплатами, составила 566 работников (на 31 декабря 2023 года: 639 работников), а количество пенсионеров, имеющих право на получение этого права после окончания трудовой деятельности, составило 892 человека (на 31 декабря 2023 года: 920 человек).

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННЫМ ВЫПЛАТАМ (продолжение)

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	71 377	62 075
Стоимость текущих услуг	12 978	11 286
Затраты по процентам	6 138	5 338
Выплаты уплаченные	(5 564)	(6 022)
Актuarные прибыли	(15 720)	(1 300)
На конец года	69 209	71 377
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	69 209	71 377

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря, отражены следующие суммы:

	2024 г.	2023 г.
Стоимость текущих услуг	12 978	11 286
Затраты по процентам	6 138	5 338
Актuarные прибыли	(15 720)	(1 300)
Итого включено в отчет о совокупном доходе	3 396	15 324

Расходы Группы по пенсионным программам с установленными взносами составили 19 116 тыс. руб. и 16 624 тыс. руб. в 2024 и 2023 годах соответственно.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов основные актуарные допущения, используемые при определении сумм плана с установленными выплатами, были следующими:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования	8%	8%
Будущее увеличение заработной платы	7,6%	7,6%
Таблицы смертности (источник информации)	Россия, 1998 г.	Россия, 1998 г.

15. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Структура затрат Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Сырье	20 333 165	15 119 405
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	3 460 167	2 868 006
Амортизация основных средств и нематериальных активов	110 690	113 003
Амортизация инвестиционной недвижимости	2 399	2 399
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	206 100	153 844
Расходы на рекламу	24 003	36 210
Страхование	15 981	10 971
Расходы по договорам аренды	11 387	11 750
Управленческие услуги – связанная сторона (Примечание 18.5)	193 410	193 410
Налоги, кроме налога на прибыль	274 313	158 991
Роялти к уплате по лицензионным договорам (Примечание 18.5)	181 484	149 025
Услуги по хранению запасов	113 286	89 614
Прочие расходы	584 195	512 126
	25 510 580	19 418 754

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Структура прочих операционных доходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Незаконное использование товарных знаков	2 530	11 050
Прочие доходы	–	1 509
Итого прочие операционные доходы	2 530	12 559

Структура прочих операционных расходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Убыток от выбытия основных средств	(1 420)	(184)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(12 822)	–
Расходы на благотворительность	(2 724)	(3 260)
Убыток от изменения резерва под обесценение авансов выданных	(2 252)	–
Убыток от продажи инвестиций в связанную компанию (Примечание 18.10)	–	(6 952)
Судебные расходы	(5 025)	(3 025)
Комиссия банков	(20 035)	(17 890)
Прочие расходы	(21 229)	(26 028)
Итого прочие операционные расходы	(65 507)	(57 339)

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Структура финансовых доходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Доходы по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 18.1, 18.2)	490 845	374 494
Процентный доход по облигационному займу от связанной стороны (Примечание 18.12)	–	21 251
Амортизация финансовых гарантий	3 977	–
Прочие финансовые доходы	412	2 235
Итого финансовые доходы	495 234	397 980

Структура финансовых расходов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Признание финансовых гарантий	–	(21 252)
Процентный расход по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 18.3)	(16 512)	–
Итого финансовые расходы	(16 512)	(21 252)

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа имеет существенные инвестиции в связанные стороны, займы, выданные связанным сторонам, а также существенный объем операций с компаниями группы «Гута», владеющей контрольным пакетом акций Группы и осуществляющей контроль над ее деятельностью. Вследствие характера отношений между Группой и группой «Гута» условия этих операций отличаются от условий, обычно принятых для аналогичных операций с несвязанными сторонами. Эти условия могут быть изменены в любой момент времени исходя из интересов группы «Гута» и, таким образом, влиять на сопоставимость данных в консолидированной финансовой отчетности различных периодов.

Со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, были осуществлены следующие сделки:

18.1 Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Остаток на начало года	5 962 979	4 754 517
Реклассификация в краткосрочные	(1 964 382)	–
Выдано в течение года	77 000	1 384 700
Погашение основной суммы	(272 860)	(518 150)
Процентные доходы (Примечание 17)	460 126	380 690
Дисконт, отраженный в капитале	(12 383)	–
Погашение процентов	(42 330)	(32 848)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	9 130	(5 930)
На конец года	4 217 280	5 962 979

Займы, выданные связанным сторонам по ставкам 4,25%-6,0% годовых, подлежат погашению в 2026-2028 годах. Данные займы учитывались по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 17,53% по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 9,40%).

18.2 Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Остаток на начало года	345 160	–
Реклассификация из долгосрочных	1 964 382	–
Выдано в течение года	–	372 700
Погашение основной суммы	(372 700)	–
Процентные доходы (Примечание 17)	30 719	(25 846)
Погашение процентов	(4 873)	–
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(7 641)	(1 694)
На конец года	1 955 047	345 160

Займы, выданные связанным сторонам по ставкам 4,25%-8,0% годовых, подлежат погашению в 2025 году. Данные займы учитывались по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 17,53% по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 9,40%).

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.3 Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон

	2024 г.	2023 г.
Остаток на начало года	—	—
Получено в течение года	3 736 500	—
Процентные расходы и амортизация дисконта (Примечание 17)	16 512	—
Эффект от первоначального признания, отраженный в капитале (Примечание 11)	(1 142 252)	—
На конец года	2 610 760	—

Займы, полученные от связанных сторон по ставке 1% годовых, подлежат погашению в 2027 году. Данные займы учитывались по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования в размере 17,53% по состоянию на 31 декабря 2024 года.

18.4 Выручка от реализации

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции в части реализации связанным сторонам:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Реализация готовой продукции и товаров	21 530 158	18 354 649
Прочая реализация	1 399 756	2 357 237
	22 929 914	20 711 886

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

18.5 Приобретение товаров и услуг

Расходы на приобретение товаров и услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующие позиции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем:

	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Приобретение товаров	10 230 050	6 601 751
Приобретение услуг	735 780	659 014
	10 965 830	7 260 765

В основном приобретались следующие услуги:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала функции единоличного исполнительного органа и оперативного управления связанной стороне под общим контролем за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за управленческие услуги связанной стороне было выплачено 193 410 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 193 410 тыс. руб.).
- (2) Группа заключила договор страхования товарно-материальных запасов и имущества со связанной стороной под общим контролем. Соответствующие расходы на страхование составили 15 981 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 10 971 тыс. руб.).
- (3) Прочие услуги, в основном, представлены использованием товарных знаков связанных сторон под общим контролем и услугами по хранению запасов, отраженных по строке «Себестоимость реализации».

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.6 Остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Займы, выданные связанным сторонам	6 172 327	6 308 139
Займы, полученные от связанных сторон	2 610 760	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 8)	8 412 020	5 866 488
Аванс, выданный связанным сторонам (Примечание 9)	398 537	571 261
Торговая и прочая кредиторская задолженность (А) (Примечание 13)	(3 207 623)	(816 419)

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

(А) текущая кредиторская задолженность в основном представляет задолженность за сырье и материалы.

18.7 Операции со связанным банком

Все основные денежные поступления и платежи Группы проходят через связанный банк – сторона, находящаяся под общим контролем.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» по состоянию на 19 августа 2024 года подтвердило рейтинг кредитоспособности АО «ГУТА-БАНК» на уровне ruB+ со стабильным прогнозом.

18.8 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов ключевой управленческий персонал представлен членами Совета директоров Группы в составе 7 человек, не получающих от Группы дополнительных выплат и льгот. Все указанные лица являются сотрудниками связанной управляющей компании (см. Примечание 18.5), поэтому Группа не выплачивает им вознаграждение напрямую.

18.9 Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа выдала гарантии в отношении займов связанных сторон в размере 1 731 489 тыс. руб. с датой погашения 3 апреля 2028 года. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет 17 305 тыс. руб. Амортизация финансовых гарантий за 12 месяцев 2024 года составила 3 977 тыс. руб. и отражена в финансовых доходах. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа выдала гарантии в отношении займов связанных сторон в размере 1 637 391 тыс. руб. с датой погашения 3 апреля 2028 года. Справедливая стоимость указанных гарантий, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляет 21 282 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 года по ранее выданной гарантии по облигационному займу связанных сторон в размере 508 350 тыс. руб. состоялась оферта, и 3 апреля 2023 года облигационный заем был погашен.

18.10 Инвестиции в связанную компанию

В октябре 2023 года Группа продала материнской компании АО «Холдинговая Компания «Объединенные кондитеры» 45,93% акций связанной стороны балансовой стоимостью 1 375 912 тыс. руб., получив оплату денежными средствами в сумме 251 960 тыс. руб. Оставшаяся задолженность перед Группой в сумме 1 117 000 тыс. руб. погашена в течение 2024 года. Убыток от данной сделки составил 6 952 тыс. руб. и отражен в составе операционных расходов.

18.11 Распределение прибыли в пользу основного акционера

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа получила доход в размере 182 162 тыс. руб. от реализации инвестиций в связанные стороны, с балансовой и справедливой стоимостью на дату выбытия – ноль тыс. руб. Группа отразила данный доход напрямую в капитале как доход от реализации инвестиций компании под общим контролем. Группа получила оплату денежными средствами в сумме 182 162 тыс. руб. в июле 2024 года.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

18.11 Распределение прибыли в пользу основного акционера (продолжение)

В течение 2024 года были выданы займы связанной стороне в сумме 859 155 тыс. руб., погашено 84 856 тыс. руб. Займы были признаны кредитно-обесцененными при первоначальном признании и отражены непосредственно в капитале по строкам «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов», «Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов».

Также Группа отразила разницу между справедливой стоимостью на дату первоначального признания и полученными средствами по займу от связанной стороны в сумме 856 688 тыс. руб.

в капитале по строке «Эффект от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон, за вычетом налогов».

В течение 2023 года были выданы займы связанной стороне в сумме 239 990 тыс. руб., погашено 414 757 тыс. руб. Данная связанная сторона исторически является убыточной. Поэтому займы были признаны кредитно-обесцененными при первоначальном признании и отражены непосредственно в капитале по строкам «Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов», «Эффект от возврата займов, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом налогов».

18.12 Облигационный заем

По состоянию на 31 декабря 2023 года были погашены приобретенные в прошлых периодах облигации связанной стороны в размере 1 234 807 тыс. руб., а также накопленных процентов в размере 43 495 тыс. руб., процентный купонный доход составил 21 685 тыс. руб. за 2023 год.

19. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа осуществляет хозяйственную деятельность в одном отраслевом сегменте – производство и продажа кондитерских изделий. Все виды деятельности Группы взаимосвязаны, и каждый вид деятельности зависит от других. Соответственно, все существенные операционные решения основаны на анализе Группы как одного сегмента. Финансовые результаты этого сегмента эквивалентны финансовой отчетности Группы в целом.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

20.1 Условия ведения деятельности Группы

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

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.1 Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в течение 2024 года Банк России повысил ставку с 16% до 21%.

Негативное влияние на российскую экономику совокупности вышеуказанных факторов привело к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно сказаться на финансовом положении, результатах операционной деятельности и перспективах развития бизнеса Группы. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Группа продает продукцию, подверженную влиянию со стороны изменений общеэкономических условий, которые оказывают воздействие на расходы потребителей. Потенциальные экономические условия и факторы, включая введение санкций, ожидания потребителей, уровень занятости, уровень процентных ставок, уровень за кредитованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

20.2 Налогообложение

Основные дочерние компании Группы, являющиеся источником ее прибыли, осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности дочерних компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы (1/150 – с 31 дня просрочки). Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Группа не имела оценочных обязательств по неопределенным налоговым позициям.

Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформировано оценочное обязательство. По оценке руководства, сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, является незначительной по отношению к величине чистых активов Группы.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

20.2 Налогообложение (продолжение)

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с российским законодательством о трансфертном ценообразовании с 1 января 2012 года российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под правила о трансфертном ценообразовании в том случае, если сумма доходов по сделкам с взаимозависимым контрагентом за календарный год превышает 1 миллиард рублей. С 2019 года дополнительным критерием для признания внутрироссийских сделок контролируемыми выступает наличие хотя бы одного из обстоятельств, предусмотренных п. 2 ст. 105.14 Налогового кодекса РФ (помимо суммового порога). В случае если одной из сторон контролируемой сделки, совершенной на внутреннем рынке, была осуществлена корректировка налоговой базы и суммы налога (как на основании решения ФНС РФ по итогам проведенной проверки, так и в случае самостоятельной корректировки по инициативе налогоплательщика), другая сторона сделки вправе скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль симметрично.

В 2024 и 2023 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок.

В случае получения запроса Группа должна представить в налоговый орган документацию по контролируемым сделкам, содержащую доказательства соответствия фактических цен, примененных в контролируемых сделках, рыночным ценам. При этом, поскольку российское законодательство о трансфертном ценообразовании не содержит четкого руководства по некоторым вопросам и допускает возможность разных трактовок отдельных обстоятельств, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства, изложенная в документации, и его интерпретация действующего законодательства будет оспорена налоговым органом. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

20.3 Страхование

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

20.4 Судебные разбирательства

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

20.5 Обязательства по капитальным затратам и по договорам аренды

По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют).

Группа заключила ряд расторгаемых договоров краткосрочной аренды земельных участков с платежами, привязанными к кадастровой стоимости, и планирует продлить срок их действия. Годовые арендные платежи по данным договорам составляют 4 291 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 5 090 тыс. руб.).

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Группа отражает финансовые инструменты, такие как займы, выданные на условиях, отличных от рыночных, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на каждую отчетную дату. Земля и здания переоцениваются в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 2.

Информация об активах и обязательствах, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, приведена в данном примечании.

Учетная политика

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Все активы и обязательства, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (нескорректированные) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Группа определяет политику и процедуры как в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости объектов, таких как займы, выданные на условиях отличных от рыночных, финансовые гарантии, земля и здания, так и в отношении неповторяющихся оценок таких объектов, как активы, предназначенные для продажи в составе прекращенной деятельности.

Группа самостоятельно принимает решение, какие модели оценки и исходные данные использовать для каждого случая, и проводит оценку своими силами. На каждую отчетную финансовый отдел Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые подлежат переоценке в соответствии с требованиями стандартов или учетной политики Группы. Для этого анализа финансовый отдел Группы проверяет основные исходные данные, использованные при последней оценке справедливой стоимости, согласовывая данные, используемые в расчетах оценки справедливой стоимости, с договорами и другими документами.

Финансовый отдел Группы также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли изменение в оценке разумным.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основе их классификации в соответствии со стандартами и характеристиками и рисками, присущими активам или обязательствам, а также на основе принадлежности к уровню иерархии справедливой стоимости, к которому они относятся. У Группы отсутствуют активы и обязательства, которые классифицируются как принадлежащие к Уровню 1 и Уровню 3.

Методы оценки и допущения

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска и индивидуальный кредитный риск контрагента.

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских кредитов и прочих финансовых обязательств, в т.ч. производных финансовых инструментов и финансовых гарантий, оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях, с аналогичными кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Помимо чувствительности к возможному изменению прогнозируемых денежных потоков или ставки дисконтирования справедливая стоимость долевых инструментов также чувствительна к возможному изменению темпов роста, заложенных в оценочных моделях. Оценка имеющихся инструментов требует от руководства использования ненаблюдаемых исходных данных, наиболее существенные из которых раскрыты в таблицах ниже. Руководство регулярно оценивает возможные альтернативы для используемых существенных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на общую справедливую стоимость.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, не котирующихся на бирже, была оценена с использованием модели дисконтированных денежных потоков (далее также – «модель ДДП»). Оценка требует, чтобы руководство сделало определенные допущения в отношении параметров, используемых в моделях, включая прогноз денежных потоков, ставки дисконтирования, кредитного риска и волатильности. Степень вероятности в отношении различных оценок внутри полученного диапазона может быть обоснованно определена и использоваться руководством при оценке справедливой стоимости этих некотируемых долевых инструментов.

Справедливая стоимость процентных кредитов и займов Группы определяется с помощью модели ДДП с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости активов и обязательств Группы на 31 декабря

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

	2024 г. Уровень 2	2023 г. Уровень 2
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
Земля и здания (Примечание 5)	9 856 250	9 579 439
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается		
Займы, выданные компаниям под общим контролем, – оцениваются по амортизированной стоимости (Примечание 18)	5 303 907	6 004 977
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается		
Займы, полученные от компаний под общим контролем (Примечание 18)	2 610 760	–
Выпущенные финансовые гарантии (Примечание 18)	17 305	21 282

В течение отчетного периода не было переводов между Уровнями 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Сравнение справедливой и балансовой стоимости

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от справедливой стоимости на 31 декабря. Балансовая стоимость остальных финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их справедливой стоимости на обе отчетные даты.

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы, выданные компаниям под общим контролем (Примечание 18)	6 172 327	5 303 907	6 308 137	6 004 977
	6 172 327	5 303 907	6 308 137	6 004 977
Финансовые обязательства				
Займы, полученные от компаний под общим контролем (Примечание 18)	2 610 760	2 610 760	–	–
Выпущенные финансовые гарантии (Примечание 18)	17 305	17 305	21 282	21 282
	2 628 065	2 628 065	21 282	21 282

Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят кредиты и займы, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются в целях привлечения финансирования для хозяйственной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская и кредиторская задолженность), связанных непосредственно с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный и кредитный риски. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

У Группы есть займы, выданные с процентной ставкой, зависящей от ставки рефинансирования ЦБ РФ. Группа считает, что риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки и рыночную стоимость несут незначительные последствия, поскольку данные договоры содержат ограничительные условия роста ставки.

Валютный риск

Группа имеет, частично, торговую кредиторскую задолженность в иностранной валюте, преимущественно выраженную в долларах США и евро по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов (Примечание 13). Следовательно, Группа подвержена валютному риску. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская задолженность, кредиты и займы.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможному изменению обменного курса евро и доллара при неизменных прочих переменных:

	Изменение обменного курса	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2024 г.		
Евро/руб.	13,40%	59 194
Евро/руб.	-13,40%	(59 194)

На 31 декабря 2023 г.		
Евро/руб.	15,00%	27 518
Евро/руб.	-15,00%	(27 518)

	Изменение обменного курса	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2024 г.		
Доллар США/руб.	12,40%	(54 777)
Доллар США/руб.	-12,40%	54 777

На 31 декабря 2023 г.		
Доллар США/руб.	15,00%	(42 452)
Доллар США/руб.	-15,00%	42 452

Риск ликвидности

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов или финансирования со стороны материнской компании в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2024 г.					
Кредиторская задолженность	5 885 540	5 885 540	—	—	—
Займы полученные от связанных сторон	3 955 027	—	—	—	3 955 027
Финансовые гарантии выданные	1 731 489	—	—	—	1 731 489
Итого	11 572 056	5 885 540	—	—	5 686 516

	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет
На 31 декабря 2023 г.					
Кредиторская задолженность	2 787 816	2 787 816	—	—	—
Финансовые гарантии выданные	1 637 391	—	—	—	1 637 391
Итого	4 425 207	2 787 816	—	—	1 637 391

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Группы. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью и займами, выданными связанным сторонам. Готовая продукция и товары Группы реализуются большей частью связанной стороне, выступающей в качестве единого торгового дома для всех кондитерских компаний, подконтрольных Группе «Гута». Таким образом, реальный кредитный риск возникает у этой связанной стороны. Группа создала резерв под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной дебиторской задолженности связанной стороны на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Возвратность займов связанным сторонам обеспечена свободными денежными потоками основного акционера, а также возможностью их зачета против будущих дивидендов.

Денежные средства размещаются, в основном, в банке, который является связанной стороной (Примечание 18.7).

Анализ обесценения дебиторской задолженности и активов по договорам проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Уровень резервирования основан на количестве дней просрочки по группам различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу клиента), а также учитывает наличие аккредитивов и других форм кредитного страхования. Расчет отражает результат, взвешенный с учетом вероятности, временную стоимость денег, а также разумную и обоснованную информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий.

Матрица оценочных резервов изначально основана на исторически наблюдаемых показателях дефолтов контрагентов Группы. Группа вносит поправки в матрицу, чтобы скорректировать исторический опыт кредитных убытков с учетом изменения прогнозной информации.

Оценка корреляции между историческими наблюдаемыми уровнями дефолтов, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является существенным оценочным значением. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозируемых экономических условий. Исторический опыт кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не в полной мере отражать возможность дефолта клиента в будущем.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива или предоплаты. В некоторых случаях Группа может потребовать от покупателей дополнительные банковские гарантии или предоставление активов в залог. Аккредитивы и другие формы кредитного страхования считаются неотъемлемой частью торговой дебиторской задолженности и расчета убытков от обесценения.

Максимальная подверженность кредитному риску определяется как балансовая стоимость финансовых активов, раскрытая в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Анализ ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным компаниям под общим контролем, оценивается на индивидуальной основе. Сумма резерва на 31 декабря 2024 года составила 94 463 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 827 310 тыс. руб.).

Анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и активам по договорам по состоянию на 31 декабря приведен ниже:

	2024 г.			2023 г.		
	Уровень убытков, %	Валовая стоимость	ОКУ	Уровень убытков, %	Валовая стоимость	ОКУ
Активы по договорам						
Дебиторская задолженность:						
- текущая		—	—		—	—
- просроченная на 1-45 дней		—	—		—	—
- просроченная на 46-90 дней		—	—		—	—
- просроченная на 91-180 дней	1%	9 121 207	94 463	1%	5 817 466	65 886
- просроченная на 181-360 дней		—	—		—	—
- просроченная более чем на 360 дней		—	—	70%	1 085 375	761 424
		9 121 207	94 463		6 902 841	827 310

Управление риском, связанным с капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемой акционерам, возврата капитала акционерам, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 60%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление риском, связанным с капиталом (продолжение)

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересмотрено)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 885 540	2 787 816
Займы полученные	2 610 760	—
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(47 765)	(153 390)
Чистая задолженность	8 448 535	2 634 426
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	10 964 088	14 236 127
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании, и чистая задолженность	19 412 623	16 870 553
Соотношение собственных и заемных средств	2,29	6,4

22. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на акционеров Компании, скорректированной на прибыль, причитающуюся держателям привилегированных акций 1997 года, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Корректировка на прибыль, причитающуюся держателям привилегированных акций 1997 года обусловлена тем, что, согласно уставу Компании, ежегодно начисляемые дивиденды по привилегированным акциям, выпущенным в 1997 году, ни при каких обстоятельствах не могут быть меньше 130% от суммы ежегодных дивидендов, объявленных (в соответствующих случаях) на одну обыкновенную акцию (Примечание 11).

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

Расчет прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2024 г.	2023 г. (пересмотрено)
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании		4 371	1 764 686
Прибыль, за период, причитающаяся держателям привилегированных акций 1997 года		(753)	(303 808)
Прибыль за период, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании		3 618	1 460 878
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	11	9 217 583	9 217 583
Прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,39	158,49

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2024 года и до даты выпуска консолидированной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 60 листа(ов)