

**АО «Кондитерский концерн
Бабаевский»**

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО**

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
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	13
1. Общая информация	13
2. Существенные положения учетной политики	13
3. Существенные учетные суждения и оценки	26
4. Инвестиции в ассоциированные компании	28
5. Основные средства	30
6. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	31
7. Нематериальные активы	31
8. Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
9. Запасы	32
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
11. Денежные средства и их эквиваленты	33
12. Капитал	33
13. Кредиты и займы	34
14. Прочие долгосрочные обязательства	35
15. Налог на прибыль	36
16. Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	37
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
18. Классификация затрат по видам	38
19. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	38
20. Финансовые расходы, нетто	38
21. Операции со связанными сторонами	39
22. Отчетность по сегментам	42
23. Договорные и условные обязательства	43
24. Финансовые инструменты и задачи, и принципы управления финансовыми рисками	45
25. Прибыль или убыток на акцию	48
26. События после отчетной даты	48

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Кондитерский концерт Бабаевский»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности АО «Кондитерский концерт Бабаевский» (ОГРН 1027700070881) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, за исключением обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Руководство Группы не раскрыло имени конечной контролирующей стороны в прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Мы не раскрыли имени конечной контролирующей стороны Группы в нашем заключении в силу ограничений, содержащихся в Федеральном законе РФ № 152-ФЗ «О персональных данных».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы привлекаем внимание на раздел 2.3 примечаний (раздел «Принцип непрерывность деятельности») к годовой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года отрицательные чистые активы Группы составляют 1 964 558 тыс. руб. и 626 182 тыс. руб. соответственно.

На 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 9 918 198 тыс. руб. превышали ее оборотные активы на 2 821 668 тыс. руб. На 31 декабря 2023 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 5 592 508 тыс. руб. превышали ее оборотные активы на 152 541 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, кредиторской задолженностью в размере 7 840 717 тыс. руб., из которых 5 836 295 тыс. руб. является торговой и прочей кредиторской задолженностью по расчетам со связанными сторонами, а также авансами от связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2023 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена кредиторской задолженностью в размере 5 151 531 тыс. руб., из которых 3 587 816 тыс. руб. является торговой и прочей кредиторской задолженностью по расчетам со связанными сторонами, а также авансами от связанных сторон.

Как отмечается в разделе 2.3 примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Наше мнение не было модифицировано в связи с этим обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - о вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Раскрытие операций со связанными сторонами

Группа имеет существенный объем операций с компаниями группы «Гута», осуществляющей фактический контроль над ее деятельностью.

Вследствие характера отношений между Группой и группой «Гута» условия этих операций отличаются от условий, обычно принятых для аналогичных операций с несвязанными сторонами. Эти условия могут быть изменены в любой момент времени исходя из интересов группы «Гута» и, таким образом, влиять на сопоставимость данных в годовой консолидированной финансовой отчетности различных периодов. Следовательно, мы считаем данный вопрос ключевым для нашего аудита Группы.

Раскрытие информации о связанных сторонах представлено в Примечании 21 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы проанализировали процесс выявления и раскрытия сделок со связанными сторонами.

Мы получили список связанных сторон и проанализировали операции с ними, отраженные в годовой консолидированной финансовой отчетности, а также остатки на конец года по счетам расчетов со связанными сторонами. Мы изучили договоры со связанными сторонами, сравнили информацию о стоимости и периоде возникновения транзакций в учетных записях с соответствующими подтверждающими документами. Мы проанализировали прочие операции Группы на предмет специфических условий, свидетельствующих о связанности контрагентов по этим операциям с Группой,

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</i>
	уделяя особое внимание тем, которые впервые появились в текущем периоде. Мы получили подтверждения от связанных сторон по операциям и остаткам, а также акты сверки взаиморасчетов, и проанализировали раскрытие информации о связанных сторонах и об операциях со связанными сторонами в годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 2024 год и Отчете эмитента АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 12 месяцев 2024 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 2024 год и Отчет эмитента АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 2024 год и Отчетом эмитента АО «Кондитерский концерн Бабаевский» за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу, что в них содержатся существенные искажения, мы обязаны сообщить об этом Акционерам и Совету директоров Группы.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор над процессом подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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.



Смирнов Виктор Михайлович, руководитель аудиторской организации (ОПНЗ 22006087650)
Общество с ограниченной ответственностью «С.В.М. Аудит»



Струк Татьяна Евгеньевна, руководитель аудита, по результатам которого выпущено аудиторское заключение (ОПНЗ 21606060622)
Общество с ограниченной ответственностью «С.В.М. Аудит»

28 апреля 2025 года

Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: АО «Кондитерский концерн Бабаевский»

Независимый аудитор: ООО «С.В.М. Аудит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июля 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер № 1027700070881.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006093587.

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

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Таганский, пер. Тессинский, дом 5, стр.1, этаж 3, помещ./ком. II/8.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	1 208 324	1 249 908
Активы в форме права пользования	6	189 458	204 784
Авансы по капитальному строительству		31 585	27 976
Нематериальные активы	7	15 995	7 277
Долгосрочные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8, 21.11	327 011	372 531
Отложенные налоговые активы	15	82 156	—
Инвестиции в ассоциированные компании	4	1 497 116	1 803 466
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	228 376	—
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	21.1, 21.5	—	104 232
Инвестиции в связанную компанию	21.10	—	222 428
Итого внеоборотные активы		3 580 021	3 992 602
Оборотные активы			
Запасы	9	2 190 882	1 648 079
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	4 766 515	3 774 826
Займы, выданные связанным сторонам	21.1, 21.5	102 184	550
Облигации третьих сторон		155	2 178
Предоплата по налогу на прибыль		6 351	167
Денежные средства и их эквиваленты	11	30 443	14 167
Итого оборотные активы		7 096 530	5 439 967
Итого активы		10 676 551	9 432 569
Капитал			
Уставный капитал	12	2 971	2 874
Эмиссионный доход		273 829	174 596
Резерв предоплаты по акциям	12	—	99 330
Добавочный капитал		137 897	137 897
Резерв по инвестициям в связанную компанию	12	—	(689 391)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(234 472)	(234 472)
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		(2 172 139)	(147 673)
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		(1 991 914)	(656 839)
Неконтролирующие доли участия		27 356	30 657
Итого капитал		(1 964 558)	(626 182)
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы от связанных сторон	13, 21.2	2 438 872	4 061 002
Обязательства по аренде от связанной стороны	6, 21.5	214 290	225 527
Отложенные налоговые обязательства	15	15 275	126 378
Прочие долгосрочные обязательства	14	54 474	53 336
Итого долгосрочные обязательства		2 722 911	4 466 243
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	7 840 717	5 151 531
Займы от связанных сторон	13, 21.2	1 938 395	64 747
Налог на прибыль к уплате		—	29 119
Задолженность по дивидендам		367	953
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	16	138 324	345 632
Обязательства по аренде от связанной стороны	6, 21.5	395	526
Итого краткосрочные обязательства		9 918 198	5 592 508
Итого капитал и обязательства		10 676 551	9 432 569

Исполнительный директор

Главный бухгалтер



См

[Handwritten signature]

М. И. Зайченко

С. В. Мельниченко

28 апреля 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Выручка от реализации	21.3	17 291 931	14 119 654
Себестоимость реализации	18	(17 026 231)	(12 157 179)
Валовая прибыль		265 700	1 962 475
Расходы на продажу и маркетинг	18	(216 385)	(239 336)
Административные расходы	18	(541 887)	(509 688)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	19	167 377	(458 044)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(325 195)	755 407
Финансовые расходы, нетто	20	(418 473)	(156 115)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний	4	(306 350)	155 594
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 050 018)	754 886
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	15	193 259	(229 682)
(Убыток)/прибыль за год		(856 759)	525 204
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		(856 759)	525 204
Общий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов			
<i>Приходящийся на:</i>			
Акционеров материнской компании		(853 458)	523 808
Неконтролирующие доли участия		(3 301)	1 396
		(856 759)	525 204
(Убыток)/прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию:			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, в российских рублях	25	(1,512)	0,939

Исполнительный директор



Главный бухгалтер

М. И. Зайченко

С. В. Мельниченко

28 апреля 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью
 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Движение денежных средств по операционной деятельности		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 050 018)	754 886
<i>Корректировки для приведения (убытка)/прибыли до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</i>		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	5,6,18	104 318
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	20, 21.1	(6 287)
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	20, 21.2	200 112
Процентные расходы по обязательству по аренде от связанных сторон	20	19 324
Финансовые расходы по займам связанных сторон, нетто	20,21.1, 21.2	68 407
Эффект от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	20	110 154
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	19	30 328
Доход по процентам от ранее списанных займов	20	(55)
Убыток от переоценки долгосрочных финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19	50 093
Убыток от выбытия долгосрочных финансовых активов	19	—
(Прибыль)/убыток от изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам	19	(194 694)
Амортизация гарантий	20	—
Процентный доход по облигациям	20	(744)
(Прибыль)/убыток от переоценки облигаций по справедливой стоимости	20	(115)
Расходы по пенсионным выплатам	14	3 950
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний	4	306 350
Нереализованная курсовая разница		(122)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(358 999)	1 283 927
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 135 525)	(400 643)
Запасы	(542 803)	(218 929)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 686 374	170 844
Прочие краткосрочные налоговые обязательства	(207 496)	(86 974)
Поступление денежных средств по операционной деятельности	441 551	748 225
Налог на прибыль уплаченный	(35 117)	(346 452)
Проценты выплаченные	21.2	(11 429)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	395 005	326 584
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств, включая авансы, выданные за основные средства		(82 517)
Поступления от выбытия основных средств		1 163
Приобретение нематериальных активов		(19 709)
Денежные средства, полученные в результате возврата ранее списанных процентов (МСФО 9)	20	55
Денежные средства, полученные от продажи долгосрочных активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—
Прочая инвестиционная деятельность		—
Денежные средства, полученные от погашения/продажи облигаций		5 241
Приобретение облигаций		(6 933)
Займы, погашенные связанными сторонами	21.1	4 000
Проценты, полученные от связанных сторон по предоставленным займам	21.1	6 314
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(92 386)	167 254

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение займов, полученных от связанных сторон	21.2	(124 950)	(2 751 678)
Займы, полученные от связанных сторон	21.2	117 950	2 942 300
Дивиденды выплаченные и прочие выплаты основному акционеру	12, 21.13	(259 650)	(905 634)
Погашение обязательств по аренде связанной стороне	6	(19 693)	(19 201)
Возврат денежных средств по списанным ранее займам	12, 21.13	—	178 964
Получение денежных средств в связи с дополнительным выпуском акций	12	—	121
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(286 343)	(555 128)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		16 276	(61 290)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	14 167	75 457
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	30 443	14 167

Исполнительный директор



М. И. Зайченко

Главный бухгалтер




С. В. Мельниченко

28 апреля 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»
Консолидированная финансовая отчетность 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	Резерв предоплаты по акциям	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)	Резерв по инвестициям в связанную компанию	Итого		
Остаток на 1 января 2023 года	2 874	174 596	—	137 897	(234 472)	55 552	(689 391)	(552 944)	29 261	(523 683)
Прибыль за год	—	—	—	—	—	523 808	—	523 808	1 396	525 204
Дополнительный выпуск акций (Прим.12)	—	—	99 330	—	—	—	—	99 330	—	99 330
Возврат ранее списанной задолженности (Прим. 12, 21.13)	—	—	—	—	—	178 964	—	178 964	—	178 964
Дивиденды (Прим. 12)	—	—	—	—	—	(730 560)	—	(730 560)	—	(730 560)
Распределение прибыли в пользу основного акционера (Прим. 12, 21.13)	—	—	—	—	—	(175 437)	—	(175 437)	—	(175 437)
Остаток на 31 декабря 2023 года	2 874	174 596	99 330	137 897	(234 472)	(147 673)	(689 391)	(656 839)	30 657	(626 182)
Убыток за год	—	—	—	—	—	(853 458)	—	(853 458)	(3 301)	(856 759)
Государственная регистрация взносов в уставный капитал (Прим.12)	97	99 233	(99 330)	—	—	—	—	—	—	—
Списание инвестиции в связанную компанию в связи с реализацией (Прим. 12, 21.10)	—	—	—	—	—	(911 819)	689 391	(222 428)	—	(222 428)
Невостребованные дивиденды (Прим. 12)	—	—	—	—	—	461	—	461	—	461
Распределение прибыли в пользу основного акционера (Прим. 12, 21.13)	—	—	—	—	—	(259 650)	—	(259 650)	—	(259 650)
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 971	273 829	—	137 897	(234 472)	(2 172 139)	—	(1 991 914)	27 356	(1 964 558)

Исполнительный директор

М. И. Зайченко

Главный бухгалтер

С. В. Мельниченко
28 апреля 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1 Описание деятельности

АО «Кондитерский концерн Бабаевский» («Компания») – акционерное общество, зарегистрированное и расположенное в г. Москве (Российская Федерация). Деятельностью Компании и ее дочерних предприятий (далее совместно – «Группа») является производство шоколада и кондитерских изделий. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Москва, ул. Малая Красносельская, 7. Конечной материнской компанией данной Группы являются компании группы «Гута».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Заместителем генерального директора – исполнительным директором Управляющей компании ООО «Объединенные кондитеры», действующим на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 038-юд от 1 октября 2003 года и доверенности № 77/264-н/77-2024-2-1348 от 22 ноября 2024 года (Исполнительным директором) и Главным бухгалтером Компании 28 апреля 2025 года.

1.2 Структура Группы

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

Компания	Страна	Деятельность	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2024 года	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2023 года
АО «Томарис»	Россия	Холдинговая компания	99,05	99,05
АО «Декстра»	Россия	Финансовая деятельность	99,05	99,05
АО «Заповедное охотничье хозяйство «Загорское»	Россия	Аренда	98,77	98,77
АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»	Россия	Аренда	50,00	50,00
АО «Туристский комплекс Клязьминское водохранилище»	Россия	Владелец недвижимости	49,63	49,63
АО «ГУТА-Доверие»	Россия	Финансовая деятельность	96,51	96,51

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» и АО «Туристский комплекс Клязьминское водохранилище» являются ассоциированными компаниями Группы и учитываются по методу долевого участия (см. Примечание 4).

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

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

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

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

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистые активы Группы были отрицательными в сумме 1 964 558 тыс. руб. На 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 9 918 198 тыс. руб. превышали ее оборотные активы на 2 821 668 тыс. руб. Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, кредиторской задолженностью в размере 7 840 717 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года, из которых 5 836 295 тыс. руб. является торговой и прочей кредиторской задолженностью по расчетам со связанными сторонами, а также авансами полученными от связанных сторон. У Группы есть возможность контролировать сроки погашения задолженности перед связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года чистые активы Группы были отрицательным в сумме 626 182 тыс. руб. На 31 декабря 2023 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 5 592 508 тыс. руб. превышали ее оборотные активы на 152 541 тыс. руб. Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, кредиторской задолженностью в размере 5 151 531 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года, из которых 3 587 816 тыс. руб. является торговой и прочей кредиторской задолженностью по расчетам со связанными сторонами, а также авансами полученными от связанных сторон. У Группы есть возможность контролировать сроки погашения задолженности перед связанными сторонами.

Руководство Группы считает уместным подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы на основании принципа непрерывности деятельности, несмотря на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

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.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение) *Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2024 году (продолжение)*

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.

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 г. или после этой даты.

2.5 Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все 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 Группе. 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 перехода. 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.

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.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.5 Принципы консолидации (продолжение)

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, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной компании. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

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 по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности учитывается вся сумма задолженности, включая НДС.

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.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.9 Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

2.10 Нематериальные активы

Торговые марки и лицензии

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

Программное обеспечение

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

2.11 Финансовые 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. См. учетную политику в примечании 2.16 «Признание выручки».

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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.

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

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 10) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 11).

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.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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.

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:

- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- 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, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания.

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.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

В качестве упрощения практического характера при оценке ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, Группа использует матрицу резервирования на основе ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего оценочного резерва. Изменения оценочного резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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.

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 затрат по финансированию в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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. 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.

2.12 Налог на прибыль

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

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

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

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.12 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

2.13 Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются 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.

2.14 Аренда

При заключении договора Группа определяет, передает ли договор аренды право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По условиям договоров, заключенных Группой, опционы на продление или прекращение аренды отсутствуют, за исключением преимущественного права, предоставляемого гражданским кодексом Российской Федерации.

Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.14 Аренда (продолжение)

- Производственно-административные помещения - 50 лет.

Амортизация активов в форме права пользования и переменная часть арендных платежей включаются в строку «Себестоимость реализации», «Расходы на продажу и маркетинг» и «Административные расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Процентные расходы по обязательствам по аренде включаются в строку «Финансовые расходы, нетто» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью и к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.14 Аренда (продолжение)

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

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. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

2.15 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 затрат по финансированию.

2.16 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.

2.17 Вознаграждения работникам

В 2024 году Группа осуществляла начисление и перечисление страховых взносов 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%.

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

2.18 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

2.19 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)

2.20 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал

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

2.21 Дивиденды

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

2.22 Обесценение нефинансовых активов

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

2.23 Финансовые гарантии

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

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Срок полезного использования основных средств

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

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 проверка 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 23.

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.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять 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.

4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

А) АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище»:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Внеоборотные активы	149 941	149 941
Оборотные активы	57	454
Долгосрочные обязательства	(26 331)	(26 329)
Краткосрочные обязательства	(326)	(330)
Капитал	123 341	123 736
Доля участия Группы	50,00%	50,00%
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	61 671	61 868
Резерв под обесценение инвестиции	—	—
Балансовая стоимость инвестиции Группы	61 671	61 868
	2024	2023
Прочие операционные доходы, нетто	792	2 665
Финансовые расходы, нетто	(1 185)	(1 183)
(Убыток)/прибыль за год	(393)	1 482
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(393)	1 482
Доля Группы в (убытке)/прибыли за год	(197)	741

По результатам анализа признаков обесценения в 2024 году не выявлено, в 2023 году признаки обесценения отсутствовали.

4. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Б) АО «Туристский комплекс Клязьминское водохранилище»

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в АО «Туристский комплекс Клязьминское водохранилище»:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Внеоборотные активы	3 499 036	3 339 795
Оборотные активы	593 816	741 229
Долгосрочные обязательства	(1 062 682)	(309 598)
Краткосрочные обязательства	(137 877)	(262 262)
Капитал	2 892 293	3 509 164
Доля участия Группы	49,63%	49,63%
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	1 435 445	1 741 598
Резерв под обесценение инвестиции	—	—
Балансовая стоимость инвестиции Группы	1 435 445	1 741 598

	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации	740 687	447 613
Себестоимость реализации	(581 465)	(464 646)
Расходы на продажу и маркетинг	(22 416)	(23 163)
Административные расходы	(72 114)	(64 338)
Прочие операционные доходы, нетто	53 752	81 909
Финансовые доходы, нетто	1 026	412 023
Расход по налогу на прибыль	(736 341)	(77 383)
(Убыток)/прибыль за год	(616 871)	312 015
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(616 871)	312 015
Доля Группы в (убытке)/прибыли за год	(306 153)	154 853

Внеоборотные активы включают в себя, в основном, земельные участки.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.	4 985	1 021 686	2 356 848	161 449	199 102	3 744 070
Поступления	—	—	—	—	78 908	78 908
Выбытия	(27 405)	—	(29 625)	(549)	(13 204)	(70 783)
Перевод между категориями	51 683	(54 724)	138 146	30 302	(165 407)	—
На 31 декабря 2024 г.	29 263	966 962	2 465 369	191 202	99 399	3 752 195
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 г.	—	(363 719)	(2 006 058)	(124 385)	—	(2 494 162)
Амортизация	—	(20 734)	(63 702)	(11 816)	—	(96 252)
Выбытия	—	—	29 563	502	—	30 065
Прочее	—	—	—	16 478	—	16 478
На 31 декабря 2024 г.	—	(384 453)	(2 040 197)	(119 221)	—	(2 543 871)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 г.	4 985	657 967	350 790	37 064	199 102	1 249 908
На 31 декабря 2024 г.	29 263	582 509	425 172	71 981	99 399	1 208 324

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.	4 985	991 674	2 199 291	160 345	218 306	3 574 601
Поступления	—	—	—	—	82 500	82 500
Взнос акционером объектов основных средств в связи с дополнительным выпуском акций (Прим.12)	—	—	—	—	98 505	98 505
Выбытия	—	—	(9 575)	(1 547)	(414)	(11 536)
Перевод между категориями	—	30 012	167 132	2 651	(199 795)	—
На 31 декабря 2023 г.	4 985	1 021 686	2 356 848	161 449	199 102	3 744 070
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.	—	(343 902)	(1 917 889)	(119 277)	—	(2 381 068)
Амортизация	—	(19 817)	(97 040)	(6 539)	—	(123 396)
Выбытия	—	—	8 871	1 431	—	10 302
На 31 декабря 2023 г.	—	(363 719)	(2 006 058)	(124 385)	—	(2 494 162)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2023 г.	4 985	647 772	281 402	41 068	218 306	1 193 533
На 31 декабря 2023 г.	4 985	657 967	350 790	37 064	199 102	1 249 908

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства в залог не передавались и ограничений в использовании не имели.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав основных средств входят полностью амортизированные основные средства с первоначальной стоимостью 1 891 108 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 698 945 тыс. руб.).

6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа заключила договор аренды в отношении здания, используемого для производственных и административных нужд. Договор аренды недвижимости не дает права выкупа арендуемого объекта.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение года:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.	204 784	226 053
Проценты	—	19 324
Переоценка	(10 999)	(10 999)
Амортизация	(4 327)	—
Оплата	—	(19 693)
На 31 декабря 2024 г.	189 458	214 685

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 г.	209 343	226 502
Проценты	—	18 752
Амортизация	(4 559)	—
Оплата	—	(19 201)
На 31 декабря 2023 г.	204 784	226 053

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы представлены торговыми марками, лицензиями и программным обеспечением.

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Движение долгосрочных финансовых активов с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года представлено ниже:

Инвестиции	1 января 2024 г.	Покупка	Переоценка	31 декабря 2024 г.
Доля участия в компании, предоставляющей в аренду здание медицинского центра (Прим.19, 21.11)	370 538	—	(50 093)	320 445
Прочие	1 993	4 639	(66)	6 566
	372 531	4 639	(50 159)	327 011

9. ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. запасы включали в себя следующее:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и материалы, резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствует	1 794 635	1 578 632
Незавершенное производство и полуфабрикаты	391 678	64 674
Готовая продукция и товары для перепродажи	4 569	4 773
Итого	2 190 882	1 648 079

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. запасы в залог не передавались и ограничений в использовании не имели.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 и 2023 гг. включала в себя следующее:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 21.5)	4 636 338	3 115 278
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Прим. 21.5)	(22 694)	(217 388)
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	77 834	4 321
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 21.5) *	13 061	524 840
Авансы, выданные связанной стороне (Прим. 21.5)	247 979	339 157
Авансы, выданные третьим сторонам	23 095	—
Налоги к возмещению	19 278	8 618
Итого	4 994 891	3 774 826

*Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 г. в основном представлена задолженностью связанной стороны за реализованные акции на сумму 512 000 тыс.руб., остаток которой был полностью погашен в течение 2024 года. (Прим.21.5)

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	217 388	66 808
Начисление резерва	266 747	151 211
Восстановление резерва	(461 441)	(631)
Использование резерва	—	—
На 31 декабря	22 694	217 388

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

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в банке в долларах США и в евро	9	14
Рублевые денежные средства на банковских счетах и в кассе	30 434	14 153
Итого	30 443	14 167

12. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2023 года разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании был представлен следующим образом:

	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость одной акции (в руб.)	Уставный капитал
Обыкновенные акции	557 680 000	0,005	2 788
Привилегированные акции	17 247 835	0,005	86
Итого	574 927 835	0,005	2 874

По статье «Резерв предоплаты по акциям» отражаются суммы, как в денежной, так и в натуральной форме, перечисленные акционером в качестве пополнения уставного капитала, пока соответствующая государственная регистрация не завершена. В марте 2024 года Группа приняла решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 19 250 000 штук, номинальной стоимостью 0,005 рубля каждая. Цена размещения акций составила 5,16 рублей за 1 штуку. Результат данной сделки составил 99 330 тыс. руб. Частично акционер внес имущество на сумму 98 505 тыс. руб. (Примечание 5), частично материалами на сумму 704 тыс.руб., оставшуюся часть в размере 121 тыс. руб. акционер внес денежными средствами путем перечисления на расчетный счет Компании.

26 августа 2024 года была завершена государственная регистрация устава Компании в новой редакции с учетом размещенных дополнительных обыкновенных акций. Таким образом, на 31 декабря 2024 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании был представлен следующим образом:

	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость одной акции (в руб.)	Уставный капитал
Обыкновенные акции	576 930 000	0,005	2 885
Привилегированные акции	17 247 835	0,005	86
Итого	594 177 835	0,005	2 971

12. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2024 году дивиденды не были объявлены, и выплаты не производились, при этом в 2024 году были восстановлены в составе нераспределенной прибыли неустребованные дивиденды в сумме 461 тыс. руб. в связи с истечением срока исковой давности. В 2023 году были объявлены дивиденды на сумму 730 560 тыс.руб. из расчета 1,31 руб. на одну обыкновенную акцию. Выплата в 2023 году составила 730 197 тыс. руб.

В 2024 году Группа выплатила денежные средства как распределение прибыли в пользу основного акционера. Нетто эффект от этих транзакций составил 259 650 тыс. руб. В 2023 году нетто эффект составил 175 437 тыс.руб.

В 2023 году Группе были возвращены денежные средства по ранее списанным займам при первом применении МСФО (IFRS) 9 в размере 178 964 тыс. руб. В 2024 году аналогичные операции отсутствовали.

В 2024 году Группа реализовала связанной стороне инвестицию в размере 222 428 тыс. руб., которая представляет собой финансовое вложение в капитал связанной стороны - компании, владеющей самолетом (Примечание 21.10). Дебиторская задолженность по номинальной стоимости в размере 641 902 тыс. руб., ввиду ограниченной ликвидности контрагента, была признана кредитно-обесцененной при первоначальном признании. Разница, между справедливой стоимостью дебиторской задолженности, близкой к нулю, и балансовой стоимостью списанной инвестиции, была отражена непосредственно в капитале по строке «Списание инвестиции в связанную компанию в связи с реализацией», так как рассматриваемая реализация является сделкой, совершенной под контролем акционеров, и подлежит отражению напрямую в консолидированном отчете об изменениях капитала. Ввиду выбытия инвестиции колонка «Резерв по инвестициям в связанную компанию» в сумме 689 391 тыс. руб. в составе капитала была переведена в состав нераспределенной прибыли.

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные		
Займы от связанных сторон (Прим. 21.2, 21.5)	2 438 872	4 061 002
Итого	2 438 872	4 061 002
Краткосрочные		
Займы от связанных сторон (Прим. 21.2, 21.5)	1 938 395	64 747
Итого	1 938 395	64 747

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
От 1 года до 2 лет	310 695	2 094 649
От 2 до 5 лет	2 128 177	1 966 353
Свыше 5 лет	—	—
Итого	2 438 872	4 061 002

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года эффективная процентная ставка по кредитам и займам Группы была следующей:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Российский рубль	17,53%	9,40%

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 03.10.2018, и иметь стаж работы в Компании не менее 15 лет. Компания также предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию и другие долгосрочные вознаграждения работникам (например, выплаты к юбилейным датам). На настоящий момент эта схема является нефондируемой, т.е. не предполагает резервирования каких-либо конкретных активов для покрытия возникающих обязательств.

Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении обязательства по выплате пособий после выхода на пенсию представляют собой приведенную стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости пособий после выхода на пенсию, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Ставка дисконтирования, используемая для определения приведенной стоимости, представляет собой ставку доходности (на дату отчетности) по государственным облигациям, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств Группы.

Изменение обязательств в рамках плана с установленными выплатами представлено ниже:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	53 336	49 023
Стоимость текущих услуг	10 667	9 805
Затраты по процентам	4 587	4 216
Взносы уплаченные	(2 812)	(4 191)
Актуарные прибыли	(11 304)	(5 517)
На конец года	54 474	53 336
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	54 474	53 336

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

	2024 г.	2023 г.
Стоимость текущих услуг	10 667	9 805
Затраты по процентам	4 587	4 216
Актуарные прибыли	(11 304)	(5 517)
Итого включено в отчет о совокупном доходе	3 950	8 504

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. 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.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

	2024 г.	2023 г.
Текущая часть налога на прибыль	–	(162 156)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль	154 607	(67 526)
Отложенный налог на прибыль, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	38 652	–
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	193 259	(229 682)

В таблице ниже представлена сверка теоретических расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по официальной налоговой ставке, действовавшей в Российской Федерации, с фактическими расходами за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 050 018)	754 886
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический доход/(расход) по налогу по официальной налоговой ставке	210 004	(150 977)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(55 397)	(78 705)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	38 652	–
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	193 259	(229 682)

Изменение отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов выглядит следующим образом:

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – актив/(обязательство)	31 декабря 2022 г.	Возникновение и сторнирование разниц	31 декабря 2023 г.	Возникновение и сторнирование разниц	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(83 259)	(105 392)	(188 651)	29 967	7 492	(151 192)
Активы в форме права пользования	(41 869)	912	(40 957)	(5 126)	(1 282)	(47 365)
Запасы	2 521	1 890	4 411	56 773	14 193	75 377
Кредиторская задолженность	13 404	13 889	27 293	12 894	3 223	43 410
Нематериальные активы	30 075	(13 743)	16 332	(13 528)	(3 382)	(578)
Обязательство по аренде	45 300	(90)	45 210	6 768	1 692	53 670
Обязательства по займам от связанных сторон	(43 196)	5 689	(37 507)	6 150	1 538	(29 819)
Отложенный актив от полученного за период убытка	4 300	(1 540)	2 760	61 426	15 357	79 543
Дебиторская задолженность и займы	13 872	30 859	44 731	(717)	(179)	43 835
Итого (обязательство)/актив	(58 852)	(67 526)	(126 378)	154 607	38 652	66 881

15. 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 по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности.

16. НАЛОГИ К УПЛАТЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ПЛАТЕЖИ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

Прочие налоговые обязательства на 31 декабря 2024 и 2023 гг. включали следующее:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расчеты по социальному страхованию	80 127	146 458
НДС	38 778	191 092
Прочее	19 419	8 082
Итого	138 324	345 632

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 790 994	1 370 024
Торговая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 21.5)	5 770 393	3 427 814
Авансы, полученные от связанных сторон (Прим. 21.5)	599	882
Авансы полученные	2 937	3 398
Прочая кредиторская задолженность перед связанной стороной (Прим. 21.5)	65 303	159 120
Задолженность перед персоналом	201 529	179 220
Прочая кредиторская задолженность	2 364	2 487
Кредиторская задолженность по инвестиционной деятельности	6 598	8 586
Итого	7 840 717	5 151 531

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность в иностранной валюте составила 169 508 тыс. руб. в эквиваленте (на 31 декабря 2023 года: 860 413 тыс. руб.).

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

18. КЛАССИФИКАЦИЯ ЗАТРАТ ПО ВИДАМ

Себестоимость реализации, расходы на продажу и маркетинг, а также административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2024 г.	2023 г.
Сырье	14 615 900	10 162 415
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	2 064 576	1 752 565
Управленческие услуги (Прим. 21.4)	157 630	157 630
Амортизация основных средств и нематериальных активов	99 991	130 779
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	73 663	62 599
Транспортные расходы	63 513	61 085
Расходы на аренду от связанной стороны (Прим. 21.4)	28 861	35 788
Расходы на страхование	11 881	9 022
Амортизация активов в форме права пользования	4 327	4 559
Расходы на аренду	22 631	24 079
Расходы на рекламу	5 650	50 809
Расходы на роялти по лицензионным договорам со связанными сторонами	98 323	70 886
Услуги по хранению запасов	47 132	48 607
Прочие расходы	490 425	335 380
Итого	17 784 503	12 906 203

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие операционные доходы/(расходы) за годы, закончившиеся 31 декабря, были следующие:

	2024 г.	2023 г.
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам и предоплате (Прим.10)	194 694	(150 580)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(30 328)	2 224
Убыток от переоценки долгосрочных финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 8, 21.11)	(50 093)	(27 574)
Убыток от выбытия актива, оцениваемого по справедливой стоимости (Прим. 21.11)	—	(263 236)
Прочие доходы/(расходы), нетто	53 104	(18 878)
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	167 377	(458 044)

20. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Финансовые доходы/(расходы) за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам (Прим. 21.1)	6 287	6 503
Процентный доход по облигациям	744	488
Прибыль/(убыток) от переоценки облигаций по справедливой стоимости	115	(2)
Процентные расходы по займам от связанных сторон (Прим. 21.2)	(200 112)	(213 114)
Финансовые расходы по займам связанных сторон, нетто (Прим. 21.1, 21.2)	(68 407)	(27 100)
Эффект от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	(110 154)	—
Процентные расходы по обязательству по аренде от связанных сторон (Прим. 21.4)	(19 324)	(18 752)
Доход по процентам от ранее списанных займов	55	148 526
Амортизация гарантий (Прим. 21.9)	—	1 053
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(27 677)	(53 717)
Итого финансовые расходы, нетто	(418 473)	(156 115)

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

21.1 Займы, выданные связанным сторонам

Ниже в таблице представлена информация о долгосрочных займах, выданных Группой связанным сторонам в 2024 и 2023 годах:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	104 232	104 261
Займы, погашенные в течение года	(4 000)	(1 440)
Проценты начисленные	—	—
Проценты, полученные в течение года	—	—
Финансовые доходы, нетто	1 429	1 411
Переклассификация в состав краткосрочных займов	(101 661)	—
На конец года	—	104 232

Ниже в таблице представлена информация о краткосрочных займах, выданных Группой связанным сторонам в 2024 и 2023 годах:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	550	553
Займы, погашенные в течение года	—	—
Проценты начисленные	6 287	6 503
Проценты, полученные в течение года	(6 314)	(6 506)
Переклассификация из состава долгосрочных займов	101 661	—
На конец года	102 184	550

Займы связанным сторонам являются необеспеченными, номинированы преимущественно в рублях и привлечены под процентную ставку 6% годовых. Срок погашения займов связанным сторонам - 2025 год. В 2024 году займы связанным сторонам учитывались по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки дисконтирования в размере 17,53% (2023 год: 9,40%).

21.2 Займы, полученные от связанных сторон

Долгосрочные займы от связанных сторон являлись необеспеченными, номинированы в рублях и привлечены под процентную ставку от 0,1% до 10,2% годовых. Срок погашения данных займов – 2026-2028 годы. В 2024 году займы от связанных сторон учитывались по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки дисконтирования в размере 17,53% (2023 год: 9,40%).

Долгосрочные займы от связанных сторон

	2024 г.	2023 г.
На начало года	4 061 002	3 768 691
Займы, полученные в течение года	117 000	2 142 300
Займы погашенные	(64 950)	(1 951 678)
Переклассификация в состав краткосрочных займов	(1 933 698)	(64 747)
Расходы по процентам	195 747	210 323
Проценты, уплаченные в течение года	(2 385)	(72 398)
Финансовые расходы, нетто	66 156	28 511
На конец года	2 438 872	4 061 002

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**21.2 Займы, полученные от связанных сторон (продолжение)***Краткосрочные займы от связанных сторон*

	2024 г.	2023 г.
На начало года	64 747	–
Переклассификация из состава долгосрочных займов	1 933 698	64 747
Займы, полученные в течение года	950	800 000
Займы погашенные	(60 000)	(800 000)
Расходы по процентам	4 364	2 791
Проценты, уплаченные в течение года	(9 044)	(2 791)
Финансовые расходы	3 680	–
На конец года	1 938 395	64 747

21.3 Реализация товаров связанным сторонам

Практически весь объем реализации Группы приходится на ее связанную сторону – торговую компанию, реализующую продукцию всех кондитерских фабрик под контролем группы «Гута».

	2024 г.	2023 г.
Реализация готовой продукции	16 252 606	12 721 042
Реализация сырья	896 590	878 202
Прочая реализация	1 163	279 827
Итого	17 150 359	13 879 071

21.4 Приобретение товаров и услуг у связанных сторон

	2024 г.	2023 г.
Приобретение товаров и сырья	6 612 586	5 666 904
Приобретение услуг	439 869	283 007
Итого	7 052 455	5 949 911

Приобретение услуг преимущественно включает в себя следующее:

- (1) Управленческие услуги. Группа передала на аутсорсинг связанной стороне функцию текущего управления. В 2024 году согласованная стоимость вознаграждения за управленческие услуги составила 157 630 тыс. руб. в год (в 2023 году: 157 630 тыс. руб.).
- (2) Страхование. Группа заключила со связанной стороной договор страхования имущества. Соответствующие расходы по страхованию в 2024 году составили 11 881 тыс. руб. (в 2023 году: 9 022 тыс. руб.).
- (3) Арендная плата. Группа заключила со связанной стороной договор аренды помещения. Соответствующие расходы по аренде в 2024 году составили 28 861 тыс. руб. (в 2023 году: 35 788 тыс. руб.).
- (4) Финансовые расходы по аренде от связанных сторон. Расходы по процентам составили 19 324 тыс. руб. за 2024 год (за 2023 год: 18 752 тыс. руб.).

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21.5 Остатки по расчетам со связанными сторонами на конец года

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы, полученные от связанных сторон (Прим. 13)	(4 377 267)	(4 125 749)
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 21.1)	102 184	104 782
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами, за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам (Прим. 10)	4 613 644	2 897 890
Авансы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	247 979	339 157
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим.10) *	13 061	524 840
Торговая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 17)	(5 770 393)	(3 427 814)
Авансы, полученные от связанных сторон (Прим. 17)	(599)	(882)
Обязательства по аренде от связанной стороны (Прим. 6)	(214 685)	(226 053)
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 17)	(65 303)	(159 120)

* В течение 2023 года Группа продала акции компании, ведущей финансовую деятельность, связанной стороне. Выручка от реализации данного актива составила 617 664 тыс. руб. Получено денежных средств на сумму 105 664 тыс. руб. Остаток прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2023 года составил 512 000 тыс.руб. и был полностью погашен в течение 2024 года.

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

21.6 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал представлен членами правления и совета директоров Группы в составе семи человек по состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 гг. Все члены ключевого управленческого персонала являются сотрудниками управляющей компании из числа связанных сторон (см. Примечание 21.4), поэтому Группа не выплачивает им вознаграждение напрямую.

21.7 Аренда помещений и земельных участков

Группа заключила с правительством Москвы договор аренды земельного участка, на котором расположено АО «Кондитерский концерн Бабаевский». Срок действия данного договора истекает в 2061 году. Права аренды на часть зданий на этом участке были переданы ПАО «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь», являющимся связанной стороной. Арендные платежи в 2024 году составили 2 710 тыс. руб. (в 2023 году: 6 281 тыс. руб.).

21.8 Операции со связанным банком

Значительная часть поступлений и платежей Группы проходит через связанный банк. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» по состоянию на 19 августа 2024 года подтвердило рейтинг кредитоспособности АО «ГУТА-БАНК» на уровне ruB+ со стабильным прогнозом.

21.9 Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали финансовые гарантии в отношении выпущенных связанной стороной облигаций в связи с полным погашением облигационного займа 3 апреля 2023 г. согласно условиям оферты.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21.10 Инвестиции в связанную компанию

Сумма представляет собой инвестицию в капитал компании, владеющей самолетом. В 2024 году Группа реализовала связанной стороне указанную инвестицию в размере 222 428 тыс. руб. (Примечание 12). Также ввиду выбытия инвестиции в связанную компанию колонка «Резерв по инвестиции в связанную компанию» в сумме 689 391 тыс. руб. в составе капитала была переведена в состав нераспределенной прибыли.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиция в связанную сторону равна 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 222 428 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв под обесценение составил 0 тыс. руб. (резерв под обесценение на 31 декабря 2023 года: 689 391 тыс. руб.).

21.11 Инвестиции, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В октябре 2023 года Группа реализовала акции компании, ведущей финансовую деятельность, в количестве 643 400 тыс. штук на сумму 617 664 тыс.руб., связанной стороне. Балансовая стоимость реализованной инвестиции составила 643 400 тыс.руб. В результате данной операции Группа получила убыток в размере 25 736 тыс. руб.

Инвестиция в капитал компании, занимающейся строительством медицинского центра, составляет 320 445 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 370 538 тыс. руб.). Снижение балансовой стоимости инвестиции в 2024 году на 50 093 тыс. руб. связано с переоценкой до справедливой стоимости, рассчитанной как доля Группы в чистых активах компании.

В 2023 году инвестиция в капитал компании, являющейся холдинговой компанией для агропромышленных предприятий (производство сахара), в сумме 240 000 тыс. руб. была реализована связанной стороне. Группа признала выручку в размере фактического полученного денежного потока 2 500 тыс. руб. Нетто эффект сделки составил убыток в размере 237 500 тыс. руб.

Сумма инвестиции в капитал холдинговой компании была обесценена в размере 27 574 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года. Результат обесценения был отражен в прочих операционных расходах (Прим. 19). На 31 декабря 2024 года сумма инвестиции с учетом обесценения составила 0 тыс. руб.

21.12 Инвестиции в ассоциированные компании

В 2023 году в результате приобретения доли у третьего лица (Примечание 4) Группа увеличила долю в ассоциированной компании АО «Туристский комплекс Клязьминское водохранилище» до 49,63%. В 2024 году аналогичные операции отсутствовали. Доля Группы в АО «Туристический комплекс «Клязьминское водохранилище» не менялась.

21.13 Распределение прибыли в пользу основного акционера

В 2024 году Группа предоставила займы связанным сторонам, которые были признаны как распределение прибыли в пользу основного акционера в консолидированном отчете об изменениях капитала. Часть займов, предоставленных ранее, была погашена в текущем году. Отрицательный чистый эффект в 2024 году составил 259 650 тыс. руб. В 2023 году отрицательная нетто сумма составила 175 437 тыс. руб.

В 2023 году Группе были возвращены займы и проценты на сумму 178 964 тыс. руб., ранее списанные на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года в связи с применением нового стандарта МСФО (IFRS) 9. В 2024 году операции с аналогичными возвратами денежных средств отсутствовали.

22. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

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

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

23.1 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. 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 закредитованности населения и доступность потребительских кредитов, могут повлиять на снижение размера потребительских расходов или изменить предпочтения потребителей.

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

23.2 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 гг. 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 получают 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).

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23.2 Налогообложение (продолжение)

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 гг. Группа не имела оценочных обязательств по 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, не превысит 1% от валюты баланса Группы.

23.3 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 внешнеэкономических сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами 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 гг. 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.

23.4 Страхование

В отношении части основных средств Группы были заключены договоры страхования со связанной стороной. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности. Группа также застраховала свои основные средства в страховой компании из числа несвязанных сторон.

23.5 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.

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**23.6 Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств отсутствовали (на 31 декабря 2023 года: обязательства составляли 0 тыс. руб.).

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ, И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Справедливая стоимость**

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой и прочей кредиторской задолженности. По мнению руководства, справедливая стоимость дебиторской задолженности и кредиторской задолженности равна их балансовой стоимости.

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Займы, выданные связанным сторонам	93 445	102 184	100 690	104 782
Итого финансовые активы	93 445	102 184	100 690	104 782
Финансовые обязательства				
Займы от связанных сторон	(3 732 448)	(4 377 267)	(3 949 575)	(4 125 749)
Обязательства по аренде от связанной стороны	(214 685)	(214 685)	(226 053)	(226 053)
Итого финансовые обязательства	(3 947 133)	(4 591 952)	(4 175 628)	(4 351 802)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года расчет справедливой стоимости осуществлялся путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок ЦБ РФ.

Справедливая стоимость прочих статей приблизительно равна их балансовой стоимости.

Задачи и принципы 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.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвергается риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки и рыночную стоимость, поскольку не имеет долгосрочных кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

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 в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на регулярной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

АО «Кондитерский Концерн Бабаевский»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2024 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Займы от связанных сторон	4 897 267	–	–	1 718 350	3 178 917	–
Обязательства по аренде перед связанной стороной	868 560	4 935	4 935	9 870	78 960	769 860
Итого	5 765 827	4 935	4 935	1 728 220	3 257 877	769 860

На 31 декабря 2023 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Займы от связанных сторон	4 936 596	–	–	68 947	4 867 649	–
Обязательства по аренде перед связанной стороной	883 285	4 800	4 800	9 601	96 009	768 075
Итого	5 819 881	4 800	4 800	78 548	4 963 658	768 075

Ниже приводятся данные по изменению обязательств, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января 2024 г.	Денежные потоки	Невостребованные дивиденды/ Переоценка обязательства по аренде	Прочие доходы	Финансовые расходы/ (доходы)	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные и долгосрочные процентные займы от связанных сторон, включая проценты	4 125 749	(18 428)	–	–	269 946	4 377 267
Задолженность по дивидендам	953	–	(461)	(125)	–	367
Обязательства по аренде от связанной стороны	226 053	(19 693)	(10 999)	–	19 324	214 685
Итого обязательства от финансовой деятельности	4 352 755	(38 121)	(11 460)	(125)	289 270	4 592 319

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Практически весь объем реализации Группы приходится на ее связанную сторону, являющуюся единым торговым домом для всех кондитерских компаний под контролем группы «Гута». Таким образом, фактически весь кредитный риск несет данная связанная сторона. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. просроченная дебиторская задолженность по расчетам с данной стороной отсутствовали. Возвратность займов связанным сторонам обеспечена свободными денежными потоками основного акционера, а также возможностью их зачета против будущих дивидендов.

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Валютный риск**

Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют и их влияния на денежные средства, займы выданные и кредиторскую задолженность, выраженные в иностранных валютах. В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможному изменению обменного курса евро, доллара США и фунта стерлингов при неизменных прочих переменных:

	Изменение обменного курса	Влияние ((снижение)/рост) на (убыток)/прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2024 года		
Евро/руб.	15,00%	77 697
Евро/руб.	-15,00%	(77 697)
Долл. США/руб.	15,00%	(17 792)
Долл. США/руб.	-15,00%	17 792
Фунты стерлингов/руб.	15,00%	(95)
Фунты стерлингов/руб.	-15,00%	95
На 31 декабря 2023 года		
Евро/руб.	15,00%	34 780
Евро/руб.	-15,00%	(34 780)
Долл. США/руб.	15,00%	(121 490)
Долл. США/руб.	-15,00%	121 490
Фунты стерлингов/руб.	15,00%	(95)
Фунты стерлингов/руб.	-15,00%	95

Управление рисками, связанными с капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно действующего 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 капитала и чистой задолженности. Политика Компании предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 65%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и не включает денежные средства и их эквиваленты. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы от связанных сторон	4 377 267	4 125 749
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 840 717	5 151 531
Обязательство по аренде	214 685	226 053
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(30 443)	(14 167)
Чистая задолженность	12 402 226	9 489 166
Капитал	(1 964 558)	(626 182)
Капитал и чистая задолженность (общий капитал)	10 437 668	8 862 984
Соотношение чистого долга к общему капиталу	118%	107%

25. ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

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

Расчет (убытка)/прибыли на акцию осуществляется следующим образом:

	Прим.	2024 г.	2023 г.
(Убыток)/прибыль за год, приходящийся на владельцев обыкновенных акций		(853 458)	523 808
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций	12	564 359 644	557 680 000
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		(1,512)	0,939

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.