

**Публичное акционерное общество
«Центр международной торговли»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Публичного акционерного общества «Центр международной торговли»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Центр международной торговли» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Центр международной торговли»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 102770072234
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ» – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International») зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11603053203

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества

См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа учитывает основные средства и инвестиционное имущество по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости привлекался независимый оценщик.</p> <p>Справедливая стоимость для большей части активов, рассчитывалась на основе моделей дисконтированных будущих денежных потоков. Для ряда активов справедливая стоимость определялась сравнительным методом, учитывающим цены реализации ближайших аналогов.</p> <p>Большая часть входных данных, использованных при составлении моделей дисконтированных потоков, рассчитана с учетом допущений.</p> <p>Оценка справедливой стоимости является ключевым вопросом аудита по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> – оценка справедливой стоимости требует применения 	<p>Мы оценили профессиональную компетентность и опыт оценщика.</p> <p>Мы сопоставили входящие данные, использованные оценщиком в моделях дисконтирования будущих денежных потоков, с бюджетом, подготавливаемым руководством Группы.</p> <p>Мы привлекли наших собственных специалистов по оценке для анализа на выборочной основе применимости использованных методов оценки и тестирования основных допущений, использованных при определении справедливой стоимости указанных активов.</p> <p>Где применимо, наши аудиторские процедуры включали тестирование на выборочной основе входных данных, включая исторические показатели, на основании которых выполнялся расчет дисконтированных будущих денежных потоков, а также точность этих расчетов.</p> <p>Мы критически оценили подбор аналогов для активов, оцениваемых сравнительным методом.</p> <p>Мы проанализировали причины существенных изменений основных допущений, использованных в оценке активов по состоянию на 31 декабря 2017 года с допущениями, использованными на предыдущую отчетную дату.</p>

<p>профессионального суждения;</p> <ul style="list-style-type: none"> – существует неопределенность в отношении прогнозирования дисконтированных денежных потоков, которые, кроме того, оцениваются в условии существенной волатильности экономической ситуации; – существуют трудности в подборе аналогов по активам, оцениваемым сравнительным методом; – изменение в вышеупомянутых допущениях и оценках может привести к существенным изменениями справедливой стоимости. 	
--	--

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 35 к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения в отношении сравнительных показателей

Аудит консолидированных финансовых отчетностей Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года (на основе которой был подготовлен отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года) и за годы, закончившиеся на указанные даты, за исключением корректировок, описанных в примечании 35 к консолидированной финансовой отчетности, был проведен другими аудиторами, чьи заключения от 27 апреля 2017 года и 7 апреля 2016 года, содержали немодифицированное мнение о тех отчетностях.

В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 35, которые были применены для пересчета сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, и отчета о



финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, за исключением процедур в отношении корректировок, описанных в примечании 35 к консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении той финансовой отчетности в целом. Однако, по нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того,

представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Безверхая А.А.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

16 апреля 2018 года



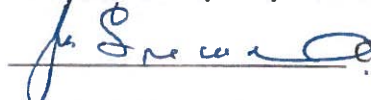
Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)	1 января 2016 (пересчитано)
Активы				
Основные средства	15	10,162,872	10,158,827	9,439,436
Инвестиционное имущество	16	35,877,207	36,016,087	36,628,638
Нематериальные активы	17	50,314	42,899	54,797
Прочие инвестиции	18	1,508,807	470,468	2,850
Отложенные налоговые активы	19	3,848	3,667	9,009
Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества		165,225	48,328	44,743
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	25,845	29,653	-
Прочие внеоборотные активы	18	-	613,431	-
Внеоборотные активы		47,794,118	47,383,360	46,179,473
Запасы	20	258,003	284,853	133,558
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	510,279	615,420	465,954
Активы по текущему налогу на прибыль		201,137	456,972	214,043
Прочие инвестиции	18	1,713,590	1,313,021	5,941,114
Денежные средства и их эквиваленты	22	1,406,936	1,099,470	743,560
Прочие оборотные активы	18	-	483,744	-
Оборотные активы		4,089,945	4,253,480	7,498,229
Итого активов		51,884,063	51,636,840	53,677,702

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016	1 января 2016
Капитал			(пересчитано)	(пересчитано)
Уставный капитал	23	1,060,901	1,060,901	1,062,103
Собственные акции		(2,117,323)	(2,117,323)	(2,110,844)
Резерв переоценки основных средств	5, 15	3,985,812	3,668,042	3,145,304
Нераспределенная прибыль		40,065,487	40,173,302	42,324,353
Капитал, причитающийся собственникам Компании		42,994,877	42,784,922	44,420,916
Неконтролирующая доля участия		(33,670)	(32,213)	(27,261)
Итого капитала		42,961,207	42,752,709	44,393,655
Обязательства				
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	51,266	63,312	78,317
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	323,094	321,611	473,840
Отложенные налоговые обязательства	19	7,145,466	7,203,704	7,490,423
Долгосрочные обязательства		7,519,826	7,588,627	8,042,580
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1,237,346	1,121,382	1,129,552
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	89,178	87,921	31,905
Резервы под неиспользованные отпуска		76,125	85,768	78,868
Краткосрочные заемные средства		381	381	524
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	52	618
Краткосрочные обязательства		1,403,030	1,295,504	1,241,467
Итого обязательств		8,922,856	8,884,131	9,284,047
Итого капитала и обязательств		51,884,063	51,636,840	53,677,702

Генеральный директор Компании



16 апреля 2018 года

Страшко В.П.



Главный бухгалтер Компании



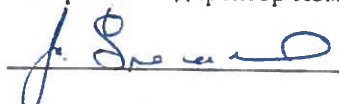
Богословская В.Л.

тыс. руб.	Прим.	2017	2016 (пересчитано)
Выручка	7	6,288,386	6,001,337
Себестоимость продаж	9	(2,612,899)	(2,424,628)
Валовая прибыль		3,675,487	3,576,709
Прочие доходы	8	13,599	252,607
Коммерческие расходы	10	(372,980)	(326,009)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(2,008,751)	(2,021,419)
Прочие операционные расходы	12	(198,195)	(123,346)
Убыток от переоценки инвестиционного имущества	5, 16	(443,414)	(625,861)
(Убыток)/ прибыль от переоценки основных средств	5, 15	(460,624)	60,229
Результаты операционной деятельности		205,122	792,910
Финансовые доходы	13	200,057	216,655
Финансовые расходы	13	(233,036)	(1,064,069)
Расчетные неденежные доходы/(расходы)	13, 18	144,675	(2,127,785)
Чистые финансовые доходы/ (расходы)		111,696	(2,975,199)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		316,818	(2,182,289)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	14	(125,717)	340,200
Прибыль/ (убыток) за отчетный год		191,101	(1,842,089)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	5, 15	441,406	689,517
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	25	13,426	4,602
Соответствующий налог на прибыль	14	(90,966)	(138,824)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		363,866	555,295
Общий совокупный доход (убыток) за отчетный год		554,967	(1,286,794)

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Прим.	2017	2016
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		192,558	(1,837,139)
Держателям неконтролирующих долей		(1,457)	(4,952)
Прибыль/ (убыток) за отчетный год		191,101	(1,842,091)
Общий совокупный доход/(убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		556,424	(1,281,844)
Держателям неконтролирующих долей		(1,457)	(4,952)
Общий совокупный доход/ (убыток) за отчетный год		554,967	(1,286,796)
Прибыль/ (убыток) на акцию			
Базовая и разведенная прибыль/ (убыток) на акцию (руб.)	24	0.158	(2.071)

Генеральный директор Компании

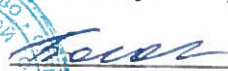


16 апреля 2018 года

Страшко В.И.



Главный бухгалтер Компании



Богословская В.Л.

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.		Капитал, причитающийся собственникам Компании				
Прим.	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- ролирующая доля участия
						Итого капитала
	1,060,901	(2,117,323)	4,186,627	44,190,461	47,320,666	47,288,453
Остаток на 31 декабря 2016 года (до пересчета)						
Пересчет	-	-	(518,585)	(4,017,159)	(4,535,744)	(4,535,744)
Остаток на 1 января 2017 года (пересчитано)	1,060,901	(2,117,323)	3,668,042	40,173,302	42,784,922	42,752,709
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль за отчетный год	-	-	-	192,558	192,558	191,101
Прочий совокупный доход						
Переоценка основных средств	15	-	441,406	-	441,406	441,406
Выбытие объектов основных средств, учтываемых по справедливой стоимости						
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	25	-	(35,355)	35,355	-	-
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	14,19	-	(88,281)	13,426	13,426	13,426
Итого прочего совокупного дохода	-	-	(88,281)	(2,685)	(90,966)	(90,966)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	317,770	46,096	363,866	363,866
Операции с собственниками Компании	-	-	317,770	238,654	556,424	554,967
Взносы и выплаты	23	-	-	(346,469)	(346,469)	(346,469)
Дивиденды	-	-	-	(346,469)	(346,469)	(346,469)
Итого взносов и выплат	-	-	-	(346,469)	(346,469)	(346,469)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	(346,469)	(346,469)	(346,469)
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,060,901	(2,117,323)	3,985,812	40,065,487	42,994,877	42,961,207

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

16 апреля 2018 года

Богословская В.Л.

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

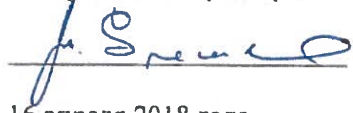
тыс.руб.	Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Исконт- ролирующая доля участия	Итого капитала
		Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2015 года (до пересчета)		1,062,103	(2,110,844)	3,494,228	45,925,265	48,370,752	(27,261)	48,343,491
Пересчет		-	-	(348,924)	(3,600,912)	(3,949,836)	-	(3,949,836)
Остаток на 1 января 2016 года (пересчитано)		1,062,103	(2,110,844)	3,145,304	42,324,353	44,420,916	(27,261)	44,393,655
Общий совокупный убыток за отчетный год		-	-	-	(1,837,139)	(1,837,139)	(4,952)	(1,842,091)
Убыток за отчетный год (пересчитано)		-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-
Переоценка основных средств (пересчитано)	15	-	-	689,517	-	689,517	-	689,517
Выбытие объектов основных средств, учитываемых по справедливой стоимости		-	-	(28,875)	28,875	-	-	-
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	25	-	-	-	4,602	4,602	-	4,602
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (пересчитано)	14,19	-	-	(137,904)	(920)	(138,824)	-	(138,824)
Итого прочего совокупного дохода		-	-	522,738	32,557	555,295	-	555,295
Общий совокупный убыток за отчетный год (пересчитано)		-	-	522,738	(1,804,582)	(1,281,844)	(4,952)	(1,286,796)
Операции с собственниками Компании								
Взносы и выплаты								
Дивиденды	23	-	-	-	(346,469)	(346,469)	-	(346,469)
Операции с собственными акциями		(1,202)	(6,479)	-	-	(7,681)	-	(7,681)
Итого взносов и выплат		(1,202)	(6,479)	-	(346,469)	(354,150)	-	(354,150)
Итого операций с собственниками Компании		(1,202)	(6,479)	-	(346,469)	(354,150)	-	(354,150)
Остаток на 31 декабря 2016 года (пересчитано)		1,060,901	(2,117,323)	3,668,042	40,173,302	42,784,922	(32,213)	42,752,709

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 70, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			(пересчитано)
Прибыль/ (убыток) за отчетный год		191,101	(1,842,091)
Корректировки:			
Финансовые доходы	13	(200,057)	(216,655)
Финансовые расходы	13	233,036	1,064,069
Расчетные неденежные (доходы)/расходы	18	(144,675)	2,127,785
Амортизация	15,17	570,056	408,879
Убыток от переоценки инвестиционного имущества	16	443,414	625,861
Убытки от переоценки и списания основных средств	15	482,384	6,112
Доходы от списания кредиторской задолженности		(5,395)	(4,982)
Изменения в сумме резервов по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности		150,273	(111,185)
Секвестр пенсионных планов с установленными выплатами		-	(122,443)
Прочие неденежные корректировки		(2,038)	(61)
Расход/ (доход) по налогу на прибыль	14	125,717	(340,200)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		<u>1,843,816</u>	<u>1,595,089</u>
Изменение запасов		28,888	(222,865)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		3,659	12,337
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(38,551)	(4,532)
Изменение резервов и обязательств по неиспользованным отпускам		<u>(9,643)</u>	<u>6,900</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		<u>1,828,169</u>	<u>1,386,929</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(11,455)</u>	<u>(315,811)</u>
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		<u>1,816,714</u>	<u>1,071,118</u>

тыс.руб.	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные по банковским депозитам и доход от облигаций		137,697	235,432
Приобретение нематериальных активов, основных средств, инвестиционного имущества	15-17	(919,505)	(448,826)
Размещение средств на депозитах		(1,691,672)	(9,455,001)
Конвертация денежных средств в прочие активы	18	-	(837,894)
Займы предоставленные другим организациям		(15,008)	(14,798)
Поступление от погашения займов, предоставленных третьим лицам		15,000	1,500
Приобретение облигаций		(419,109)	(492,759)
Заккрытие депозитов		1,238,407	10,805,779
Продажа финансовых активов		466,632	1,941
Продажа основных средств, инвестиционного имущества	15-16	571	7,921
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,186,987)	(196,705)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Операции с собственными акциями		-	(7,681)
Погашение заемных средств		-	(143)
Дивиденды выплаченные		(346,801)	(345,452)
Налог на прибыль уплаченный с дивидендов		(7,814)	(5,339)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(354,615)	(358,615)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		275,111	515,801
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	22	1,099,470	743,560
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		32,355	(159,891)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	22	1,406,936	1,099,470

Генеральный директор Компании



Страшко В.П.

16 апреля 2018 года

Главный бухгалтер Компании





Богословская В.Л.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	18	33 База для оценки	53
2 Заявление о соответствии МСФО	19	34 Основные положения учетной политики	53
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	19	35 Пересмотр сравнительной информации	65
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	19	36 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	67
5 Оценка справедливой стоимости	20		
6 Операционные сегменты	25		
7 Выручка	29		
8 Прочие доходы	29		
9 Себестоимость продаж	29		
10 Коммерческие расходы	30		
11 Общехозяйственные и административные расходы	30		
12 Прочие операционные расходы	30		
13 Чистые финансовые доходы/ (расходы)	31		
14 (Расход)/ доход по налогу на прибыль	31		
15 Основные средства	33		
16 Инвестиционное имущество	35		
17 Нематериальные активы	36		
18 Прочие инвестиции	37		
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	38		
20 Запасы	39		
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	40		
22 Денежные средства и их эквиваленты	41		
23 Капитал и резервы	41		
24 Прибыль/ (убыток) на акцию	42		
25 Вознаграждения работникам	43		
26 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	44		
27 Управление рисками	45		
28 Операционная аренда	50		
29 Принятые обязательства	50		
30 Условные активы и обязательства	50		
31 Операции со связанными сторонами	51		
32 События после отчетной даты	53		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает показатели Публичного акционерного общества «Центр международной торговли» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий, являющихся российскими открытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью (далее совместно именуемые «Группа»). Компания была зарегистрирована 16 сентября 1992 года. 12 апреля 2016 года Компания зарегистрировала изменение организационно-правовой формы с «открытое акционерное общество» на «публичное акционерное общество».

На отчетную дату обыкновенные и привилегированные акции Компании включены в котировальный список второго уровня ПАО «Московская биржа ММВБ – РТС» (примечание 23). 20 января 2017 года ПАО «Московская биржа ММВБ – РТС» было принято решение о переводе акций обыкновенных Компании из раздела «Первый уровень» в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам, по причине: «Несоблюдение требований по количеству акций эмитента в свободном обращении».

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 123610, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 12.

Основными видами деятельности предприятий Группы являются:

- предоставление в аренду офисных помещений, квартир и мест для парковки, включая оказание арендаторам телекоммуникационных услуг и иных услуг делового характера, а также предоставление в аренду мест для парковки;
- оказание гостиничных услуг, включая управление гостиницами и обеспечение питанием гостей;
- ресторанная деятельность;
- оказание услуг в области физкультуры и спорта;
- оказание конгрессно-выставочных услуг, включая управление конгресс-центром, оказание услуг по проведению конференций, съездов и иных крупномасштабных мероприятий, а также сопутствующих деловых услуг высокого качества в соответствии со стандартами Ассоциации центров международной торговли.

Комплекс недвижимости Группы включает недвижимость в городе Москве, а именно: три офисных здания, конгресс-центр, гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC», эксклюзивный клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», апарт-отель «Международная-2», апарт-отели «Эридан-1» и «Эридан-2», гостиничный комплекс «Союз», автоматизированный многоуровневый паркинг, рестораны высшей категории «Континенталь», «Real Food Restaurant» и «Dorchester», комплекс офисно-складских зданий; а также часть административного здания Краснодаре. В 2016 году были открыты 2 фитнес-клуба высокой категории «WTC fitness» и «WTC fitness lite». Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5а.

В 2017 году Группа завершила реновацию основного корпуса гостиницы «Crowne Plaza Moscow WTC». В отчетном году также был начат проект реновации гостиницы «Союз» для перевода ее под бренд Holiday Inn Express.

Конечным контролирующим собственником ПАО «ЦМТ» является Торгово-промышленная палата Российской Федерации – негосударственная некоммерческая организация, представляющая интересы малого, среднего и крупного бизнеса, которая охватывает своей деятельностью все сферы предпринимательства: промышленность, внутреннюю и внешнюю торговлю, сельское хозяйство, финансовую систему, услуги.

Ниже представлены основные дочерние предприятия, созданные в соответствии с законодательством РФ, результаты деятельности которых включены в данную консолидированную отчетность:

	Право голосования / Эффективный процент владения Компанией	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ОАО «ГК «Союз»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Фитнес»	100.00%	-
ООО «Совинцентр-2»	100.00%	100.00%
ООО «Проминэкспо»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Краснодар»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	80.00%	80.00%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

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

2 Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Отчетный год дочерних предприятий полностью соответствует отчетному году Группы. Настоящая консолидированная отчетность утверждена руководством Группы 16 апреля 2018 года.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 34(е)(iii) – срок полезного использования основных средств,
- Примечание 27(б)(iii) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности,
- Примечания 34(о) (ii) – признание отложенных налоговых активов и обязательств.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году, возможно, потребуется существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 5 – ключевые допущения при определении справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества;
- Примечание 13 – ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков в отношении облигаций АКБ «Пересвет» (АО);
- Примечание 25 – оценка обязательства плана с установленными выплатами: основные актуарные допущения.

5 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы специалисты отдела подготовки консолидированной финансовой отчетности в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед заместителем генерального директора по финансам и коммерции.

Группа привлекает квалифицированных специалистов по оценке, которые на регулярной основе проверяют существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, агентств недвижимости по определению арендных ставок, то группа специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

При определении справедливой стоимости активов и обязательств на отчетную дату в большинстве случаев были использованы ненаблюдаемые исходные данные за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(а) Основные средства и инвестиционное имущество

Для определения справедливой стоимости основных средств (за исключением незавершенного строительства) и инвестиционного имущества Группа привлекала независимого профессионального оценщика.

Для целей оценки активы были распределены по группам, в рамках которых генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (далее «имущественный комплекс», «ИК»).

В большинстве случаев имущественный комплекс – комплекс активов, включающий объекты недвижимого имущества, земельные участки, на которых располагаются данные объекты недвижимого имущества, а также движимое имущество, используемое в процессе эксплуатации имущественного комплекса, со следующими основными характеристиками:

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
Основные средства		
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 575 номеров
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 149 номеров
Административное здание ООО «ЦМТ-фитнес»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь 3,879 кв.м.
Гостиничный Комплекс «Союз»	г. Москва, Левобережная ул., вл.12, вл.10 стр.1	Общая площадь – 2,502 кв.м. Гостиница находится в процессе реновации, после завершения которой планируется открыть 171 номер.
Комплекс объектов питания	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Комплекс ресторанов и прочих объектов питания
Инвестиционное имущество		
Апарт-отель «Эридан-1»	г. Москва, Балаклавский проспект, 2 корп. 2	Апарт-отель на 164 номера, сдаваемых на длительный срок
Апарт-отель «Эридан-2»	г. Москва, Кировоградская ул., 32	Апарт-отель на 176 номеров, сдаваемых на длительный срок
ООО «ЦМТ-Краснодар»	г. Краснодар, ул. Советская, 30	Офисные помещения общей площадью 8,642 кв. м.
ООО «Проминэкспо»	г. Москва, улица Коцюбинского, вл. 4, стр. 2, 3, 4	Комплекс зданий производственно-складского назначения общей площадью 21,278 кв.м., предназначенных для сдачи в аренду

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
«ЦМТ-Офис 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 35,324 кв. м., из них арендопригодной площади - 23,005 кв.м.
«ЦМТ-Офис 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 42,514 кв.м., из них арендопригодной площади – 28,461 кв.м.
«ЦМТ-Офис 3»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 29,110 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,535 кв.м.
«ЦМТ-конгресс холл»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 6,532 кв. м., из них арендопригодной площади - 3,470 кв.м.
«ЦМТ-Международная-2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 48,894 кв.м., из них арендопригодной площади офисов, магазинов, ресторанов – 29,051 кв.м. и арендопригодной площади апартаментов – 3,524 кв.м.
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 12,871 кв.м., из них арендопригодной площади – 3,167 кв.м.
«Паркинг 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 18,192 кв.м.
«Паркинг 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 21,506 кв.м.

Арендопригодная площадь указана исходя из физического размера, сдаваемых в аренду помещений по состоянию на 31 декабря 2017 года. В договорах операционной аренды площадь указывается по стандартам ВОМА, которые включают в площадь помещения общего пользования.

В 2017 году Руководство Компании завершило работы по реновации номеров гостиницы «Crowne Plaza Moscow WTC», начатые в 2015 году, а также начало работы по реновации гостиницы «Союз» и подготовку к ее открытию под брендом Holiday Inn Express.

Объекты недвижимости, принадлежащие Группе и зарегистрированные по адресу г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, расположены на земельном участке, который используется Группой безвозмездно по договору аренды со сроком действия до 2042 года.

При определении справедливой стоимости объектов основных средств и инвестиционного имущества применялись следующие методы:

31 декабря 2017 и 31 декабря 2016		
Объект оценки	Движимое имущество	Недвижимое имущество
Земельные участки, административное здание, апарт-отели «Эридан-1» и «Эридан-2», ООО «ЦМТ-Краснодар», ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	-	Сравнительный
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	затратный	
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre», гостиничный Комплекс «Союз», ООО «Проминвэкс», «ЦМТ-Офис 1», «ЦМТ-Офис 2», «ЦМТ-Офис 3», «ЦМТ-конгресс холл», «ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ», «ЦМТ-Международная-2», «Паркинг 1», «Паркинг 2», Комплекс объектов питания	затратный	Доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
ООО «ЦМТ-Фитнес»	затратный	На 31 декабря 2017: доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества; на 31 декабря 2016: сравнительный.

(i) Основные допущения, применяемые при использовании доходного подхода

Объекты оценки	31 декабря 2017					31 декабря 2016						
	Прогноз- ный период, лет	Средние годовые темпы		Темпы роста в постпрогнозный период, %	Ставка капитализации и, % (постпрогноз- ный период)	Прогнозный период, лет	Средние годовые темпы		Темпы роста в постпрогнозный период, %	Ставка дисконтиро- вания, % (постпрогнозный период)	Ставка капитализации, % (постпрогнозный период)	
		доходы	расходы				доходы	расходы				
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	5	7.82	5.77	3.31	12.70	10.00	5	7.85	9.48	3.34	13.40	13.40
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	5	8.11	7.99	3.31	12.70	10.00	5	8.45	13.13	3.34	13.40	10.00
Комплекс объектов питания	5	6.20	5.30	3.31	13.07	10.25	5	6.44	4.39	3.34	13.75	10.50
Гостиничный Комплекс «Союз»	5	30.33	104.21	3.31	13.20	10.50	5	14.89	9.47	3.34	13.75	10.50
«ЦМТ-Офис 1»	5	6.47	4.55	3.31	12.67	9.25	5	9.82	4.78	3.34	13.30	9.44
«ЦМТ-Офис 2»	5	5.51	4.45	3.31	12.67	9.25	5	5.57	3.69	3.34	13.30	9.44
«ЦМТ-Офис 3»	5	5.41	4.18	3.31	12.67	9.25	5	5.71	6.67	3.34	13.30	9.44
«ЦМТ-конгресс холл»	5	4.05	3.38	3.31	12.87	10.18	5	3.55	5.24	3.34	13.55	10.25
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	5	7.36	3.28	3.31	13.22	10.25	5	12.54	1.38	3.34	13.85	10.50
«ЦМТ-Международная-2»	5	10.10	4.41	3.31	13.17	10.18	5	9.30	5.40	3.34	13.30	9.94
«Паркинг 1»	5	4.38	4.42	3.31	16.73	13.42	5	4.66	4.82	3.34	17.53	14.18
«Паркинг 2»	5	4.38	4.39	3.31	16.73	13.42	5	4.66	4.73	3.34	17.53	14.18
ООО «ЦМТ-Фитнес»	5	21.16	21.16	3.31	13.07	10.25	-	-	-	-	-	-
«Промизксон»	5	1.67	1.10	3.31	14.77	11.57	5	3.31	2.07	3.34	15.45	12.08

Чем выше ставка дисконта, терминальная ставка и ожидаемый процент незанятых площадей, тем ниже справедливая стоимость. Чем выше темпы роста арендной платы, тем выше справедливая стоимость.

Прогноз доходов в прогнозном периоде осуществлялся:

- для офисов – на основе анализа рыночных данных с учетом анализа договоров, уже заключенных по оцениваемому объекту, с их последующей корректировкой на темп роста индекса потребительских цен;
- для гостиниц и прочих объектов – на основе накопленных данных за прошлые периоды и фактических операционных результатов.

В качестве итогового показателя темпов роста денежных потоков в постпрогнозный период было принято значение индекса потребительских цен в долгосрочной перспективе по прогнозу Economist Intelligence Unit – 103.31% для 2017 года и 104.4% для 2016 года.

Ниже представлен анализ чувствительности стоимости имущества, оцениваемого доходным способом по состоянию на 31 декабря 2017 года к изменению допущений:

тыс.руб.	Изменение стоимости объектов основных средств: гостиница и клубный корпус Crowne Plaza, Союз	Изменение стоимости основных объектов инвестиционного имущества: ЦМТ-Офисы 1, 2 и 3, Международная-2
Падение загрузки на 1%	(123,863)	(313,920)
Рост ставки дисконтирования на 0,25%	(53,479)	(226,918)
Рост ставки капитализации на 0,25%	(104,455)	(464,047)

(ii) Основные допущения, применяемые при использовании сравнительного подхода

При применении сравнительного подхода для определения справедливых стоимостей имущественных комплексов использовалась информация о продажах аналогичных объектов (количеством не менее трех) с учетом корректировок по ключевым параметрам. Данные параметры включают в себя тип зарегистрированных прав собственности, наличие обременений, условия финансовых расчетов при приобретении недвижимости, динамика цен на рынке, местоположение, физические характеристики.

	Апарт-отели «Эридан-1», «Эридан-2»	ООО «ЦМТ-Краснодар»	Административное здание
Количество аналогов	4-5	3	5
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	145-237	66-73	161-249
Корректировки на площадь	0%	(24%)-(18%)	(6%)-5%
Корректировка на торг	(12%)-(8%)	(11.5%)	(12%)
Корректировка на местоположение	0%	0%	(17.7%)-0%
Корректировка на состояние, уровень отделки	0%	(2.7%)-0%	(2.7%)-0%
Права на объекты-аналоги	собственность	собственность	собственность

Справедливая стоимость движимого имущества на 31 декабря 2017 года была определена путем корректировки справедливой стоимости имущества на предыдущую отчетную дату с использованием индексов Федеральной службы государственной статистики по группам оборудования.

Справедливая стоимость земельных участков была определена сравнительным подходом. Для каждого оцениваемого объекта были использованы данные по трем аналогам.

(b) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Также применяется техника оценки, включающая такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

6 Операционные сегменты

Группа выделила девять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти бизнес-единицы оказывают комплексные услуги по сдаче в аренду площадей, гостиничные услуги, услуги по проведению конгрессов и выставок, услуги общественного питания. В силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц на регулярной основе анализируются генеральным директором и Правлением Компании. Стратегические решения выносятся на одобрение и утверждаются Советом Директоров. Информация, предоставляемая заместителям генерального директора, готовится на основании данных бухгалтерского учета в соответствии с российскими стандартами учета.

Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым операционным сегментом Группы:

Гостиничный комплекс. Включает гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC» и Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», один из самых крупных отелей г. Москвы с номерным фондом в 724 номера, являющийся лидером среди отелей сети «Интерконтиненталь» в Восточной Европе. В комплекс гостиничных услуг входит проживание в номерах, предоставление услуг связи, питания, прачечной, химчистки и прочее.

Комплекс объектов питания. Включает предприятия питания различного уровня, находящиеся на территории Центра международной торговли, а также организацию выездного обслуживания мероприятий (кейтеринг).

Офисно-квартирный комплекс. Включает три офисных здания, апарт-отель «Международная-2», два автоматизированных паркинга, располагающихся на территориях, прилегающих к Центру международной торговли, торговую галерею «МОЛЛ» и предоставляет в аренду офисные площади, апартаменты и нетиповые площади (места на паркингах и торговые площади галереи «МОЛЛ»). До начала реновации гостиницы «Союз» офисно-квартирный комплекс осуществлял управление его зданием, в связи с чем, в управленческой отчетности отражается межсегментная выручка. После завершения реновации и открытия гостиницы под брендом Holiday Inn Express доходы, расходы и

активы гостиницы будут учитываться в составе сегмента *Гостиничный комплекс*.

Апарт-отель «Эридан». Предоставление в аренду квартир на длительный срок.

Конгресс-Центр. Услуги по управлению конгресс - центром, оказание услуг по проведению конференций, съездов и иных крупномасштабных мероприятий, а также сопутствующих деловых услуг высокого качества в соответствии со стандартами Ассоциации центров международной торговли.

Гостиничный комплекс «Союз». Оказание гостиничных услуг. Так как с апреля 2017 Руководство Группы осуществляло работы по реновации данной гостиницы, и операционная деятельность не осуществлялась, то доходы и прибыль данного сегмента в 2017 году не сопоставимы с доходами и прибылью сегмента в предыдущих отчетных периодах.

Офисно-складской комплекс «Проминэкспо». Предоставление в аренду офисных и складских площадей. В 2016 году ООО «Проминэкспо» было передано управление апарт-отелями Эридан. В связи с чем в управленческой отчетности возникла межсегментная выручка в виде сумм перевыставленных коммунальных услуг.

Прочие услуги ЦМТ представлены финансовой деятельностью Группы, а также службами технической дирекции, информатики и связи и прочими подразделениями, оказывающими услуги как для всех бизнес-единиц, так и для третьих лиц. Стоимость услуг этих подразделений, оказываемых другим бизнес-единицам, не рассматривается Группой как межсегментная выручка. Ни один из этих видов деятельности не соответствует количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов ни в 2017, ни в 2016 году.

Прочие дочерние предприятия включают предоставление в аренду офисных площадей в г. Краснодар и г.Саранске, а также результаты операционной деятельности дочерних компаний ООО «ЦМТ-Регион», ООО «Совинцентр-2» и фитнес-клубов «WTC fitness» и «WTC fitness lite» (ООО «ЦМТ-Фитнес»).

Фитнес-клубы «WTC fitness» и «WTC fitness lite». Оказание услуг в области физкультуры и спорта. Фитнес-клубы были открыты в 2016 году. В 2017 и 2016 гг. данный сегмент не соответствует количественным критериям для представления финансовой информации.

Управленческий учет, с помощью которого формируются данные для руководства для анализа результатов деятельности и принятия операционных решений, строится на основе данных национального учета (российских стандартов бухгалтерского учета).

Следующие показатели оцениваются генеральным директором и его заместителями по каждому операционному сегменту:

- еженедельно – выручка от продажи внешним покупателям и межсегментная выручка;
- ежеквартально – расходы, валовая прибыль (доходы за вычетом прямых расходов), прибыль от операционной деятельности.

Деятельность всех сегментов, кроме сегмента «Прочие дочерние предприятия», концентрируется в г.Москве. В 2017-2016 годах ни одному из покупателей индивидуальный объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

Публичное акционерное общество «Центр Международной Торговли»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

2017 тыс.руб.	Гостиничный комплекс	Офисно- квартирный комплекс	Комплекс объектов питания	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	ГК «Союз»	ООО «Промин- экспо»	Прочие дочерние предприятия	Итого
Выручка отчетного сегмента	1,125,327	3,395,685	768,756	241,198	430,823	90,229	36,460	151,449	175,606	6,415,534
Выручка от продаж между сегментами		(33,860)					(15,111)	(37,767)	(223)	(86,961)
Выручка сегмента	1,125,327	3,361,825	768,756	241,198	430,823	90,229	21,349	113,682	175,383	6,328,573
Валовая прибыль сегментов	447,769	2,890,801	126,490	97,609	141,177	66,984	15,982	69,838	(4,099)	3,852,552
Основные средства и инвестиционное имущество										
на 31 декабря 2017	6,331,862	29,492,505	2,053,393	4,195,235	701,750	-	715,135	1,005,364	784,635	45,279,879
Основные средства	6,331,862	-	2,053,393	-	-	-	715,135	-	302,282	9,402,672
Инвестиционное имущество	-	29,492,505	-	4,195,235	701,750	-	-	1,005,364	482,353	35,877,207
2016 тыс.руб.										
Выручка отчетного сегмента	1,078,327	3,358,506	745,618	182,448	324,982	76,045	74,242	186,420	47,888	6,074,476
Выручка от продаж между сегментами	-	(14,385)	-	-	-	-	-	(36,317)	(73)	(50,775)
Выручка сегмента	1,078,327	3,344,121	745,618	182,448	324,982	76,045	74,242	150,103	47,815	6,023,701
Валовая прибыль сегментов	455,903	2,891,611	88,077	78,798	150,438	54,492	(423)	28,624	(79,873)	3,667,647
Основные средства и инвестиционное имущество										
на 31 декабря 2016	6,190,868	29,799,153	1,475,858	4,327,248	379,421	-	1,222,603	985,490	524,776	44,905,417
Основные средства	6,190,868	-	1,475,858	-	-	-	1,222,603	-	445,809	9,335,139
Инвестиционное имущество	-	29,799,153	-	4,327,248	379,421	-	-	985,490	524,776	36,016,088

Сверка выручки, прибыли и активов отчетных сегментов

тыс. руб.	2017	2016
Выручка		
Выручка от продаж внешним покупателям	6,328,573	6,023,701
<i>Корректировки:</i>		
Выручка подразделений, не являющихся операционными сегментами	32,404	45,284
Равномерное распределение выручки по договорам аренды	(72,591)	(67,648)
Консолидированная выручка	6,288,386	6,001,337

Валовая прибыль за период	Прим.	2017	2016
Общая валовая прибыль отчетных сегментов за период		3,852,552	3,667,647
Корректировки по МСФО		(190,664)	(343,547)
<i>Доходы и расходы, не относящиеся ни к одному сегменту:</i>			
Коммерческие и управленческие расходы		(2,381,731)	(2,347,428)
Прочие доходы		13,599	252,607
Прочие операционные расходы	12	(198,195)	(123,346)
Финансовые доходы и (расходы), нетто	13	111,696	(2,975,199)
Прочие доходы	8	13,599	252,607
<i>Прочие корректировки:</i>			
Убыток от переоценки инвестиционного имущества		(443,414)	(625,861)
(Убыток)/ прибыль от переоценки основных средств		(460,624)	60,229
Консолидированная прибыль/ (убыток) до налогообложения		316,818	(2,182,291)

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Основные средства и инвестиционное имущество	45,279,879	45,351,226
Основные средства, не распределяемые по сегментам	760,200	823,688
Прочие активы, не распределяемые по сегментам	5,843,984	5,461,926
Консолидированная общая величина активов	51,884,063	51,636,840

Основные средства, не распределяемые по сегментам, представляют собой здание и прочее движимое имущество, используемые в административных целях. Прочие активы, не распределяемые по сегментам, представляют собой дебиторскую задолженность, отложенные налоговые активы, запасы, прочие инвестиции и денежные средств, которые не учитываются в разрезе операционных сегментов в управленческой отчетности, представляемой для анализа руководству.

7 Выручка

тыс. руб.	2017	2016
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	3,664,666	3,613,070
Выручка от предоставления гостиничных услуг	1,273,552	1,227,975
Выручка от ресторанной деятельности	641,250	620,485
Выручка от предоставления услуг конгресс-центра	424,281	300,197
Выручка от предоставления услуг связи	133,790	132,409
Прочая выручка	150,847	107,201
	6,288,386	6,001,337

8 Прочие доходы

тыс. руб.	2017	2016
Списание кредиторской задолженности	5,395	4,982
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	113,099
Доходы от прекращения пенсионных планов с установленными выплатами	-	122,443
Прочие доходы	8,204	12,083
	13,599	252,607

9 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2017	2016 (пересчитано)
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(683,964)	(683,134)
Прочие налоги, включая налог на имущество	(450,199)	(448,872)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(433,674)	(313,462)
Эксплуатационные расходы	(322,951)	(319,190)
Стоимость проданных товаров	(201,961)	(217,692)
Услуги по обеспечению и проведению конгрессов, выставок	(140,178)	(47,231)
Расходы на франшизу	(110,832)	(93,257)
Сырье и материалы	(93,230)	(83,236)
Ремонт и обслуживание	(83,592)	(100,276)
Коммиссионное вознаграждение агентам	(37,796)	(55,756)
Обслуживание помещений и территорий	(10,709)	(12,597)
Охрана	(10,328)	(14,682)
Связь и ТВ	(6,996)	(6,879)
Прочие расходы	(26,489)	(28,364)
	(2,612,899)	(2,424,628)

10 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2017	2016 (пересчитано)
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(250,569)	(224,919)
Услуги сторонних организаций	(33,952)	(33,015)
Банковские расходы	(27,147)	(26,143)
Материалы	(24,332)	(10,185)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(12,256)	(4,870)
Реклама и маркетинг	(9,826)	(12,014)
Прочие	(14,898)	(14,863)
	(372,980)	(326,009)

11 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2017	2016 (пересчитано)
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(1,406,841)	(1,508,680)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(124,125)	(90,545)
Страхование	(74,501)	(55,477)
Регистрационные и членские взносы	(62,791)	(63,031)
Эксплуатационные расходы	(58,259)	(39,390)
Материалы	(45,345)	(56,909)
Ремонт и обслуживание	(38,341)	(41,097)
Налоги, кроме налога на прибыль	(36,989)	(43,145)
Расходы по использованию товарного знака	(27,121)	(27,154)
Обслуживание вычислительной техники	(19,531)	(21,187)
Услуги сторонних организаций	(6,340)	(11,816)
Корпоративные мероприятия	(3,295)	(5,070)
Аудиторские услуги	(3,195)	(5,914)
Консультационные услуги	(2,061)	(6,506)
Расходы на аренду	(168)	(442)
Прочие расходы	(99,847)	(45,055)
	(2,008,750)	(2,021,418)

12 Прочие операционные расходы

тыс. руб.	2017	2016
Резерв по сомнительным долгам	(149,882)	(77)
Расходы от продажи и списания основных средств	(21,760)	(66,339)
Расходы на материальную помощь и благотворительность	(10,610)	(34,111)
Убыток от продажи материальных ценностей	(9,331)	-
Списание дебиторской задолженности	(441)	(1,837)
Списание стоимости проектных работ	-	(13,179)
Прочие расходы	(6,221)	(7,803)
	(198,245)	(123,346)

13 Чистые финансовые доходы/ (расходы)

тыс. руб.	2017	2016
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	118,448	210,083
Доход от облигаций	43,237	6,125
Процентные доходы	38,372	447
Финансовые доходы	200,057	216,655
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	(191,102)	(1,010,905)
Проценты по актуарным обязательствам	(34,810)	(48,449)
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	(7,124)	(4,715)
Финансовые расходы	(233,036)	(1,064,069)
Расчётные неденежные доходы/ (расходы) (Примечание 18)	144,675	(2,127,785)
Чистые финансовые доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка за период	111,696	(2,975,199)

Расчётные неденежные расходы представляют собой эффект от дисконтирования стоимости облигаций АКБ «Пересвет» (АО), отраженные в составе финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Прочие немонетарные доходы представляют собой эффект от амортизации этого дисконтирования (см.Примечание 18).

14 (Расход)/ доход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для компаний Группы составляет 20%.

тыс. руб.	2017	2016
		(пересчитано)
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(274,852)	(80,300)
Налоги доначисленные за прошлые периоды	(250)	300
	(275,102)	(80,000)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	149,385	420,200
	(125,717)	340,200

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

тыс.руб.	2017			2016		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка объектов основных средств	441,406	(88,281)	353,125	689,517	(137,903)	551,613
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	13,426	(2,685)	10,741	4,602	(920)	3,682
	454,832	(90,966)	363,866	694,119	(138,823)	555,295

Сверка эффективной ставки налога:

	2017		2016	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	316,818	100	(2,182,291)	100
Налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(63,364)	(20)	436,458	(20)
Невычитаемые расходы	(62,103)	(20)	(96,558)	4
Налог на прибыль прошлых лет	(250)	0	300	0
	<u>(125,717)</u>	<u>(40)</u>	<u>340,200</u>	<u>(16)</u>

15 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Переоцененная/историческая стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2016	16,873,071	1,560,212	462,028	62,264	618,326	22,226	19,598,127
Поступления	99,544	14,642	47	71	57,859	86,229	258,392
Выбытия	-	(19,670)	(10)	(876)	(30,383)	(14,891)	(65,830)
Ввод в эксплуатацию	2,936	10,325	-	-	189	(13,450)	-
Перемещение в/из состав(а) инвестиционного имущества	138,386	-	-	-	-	(649)	137,737
Переоценка	497,062	124,331	151,229	(9,617)	152,660	-	915,665
Остаток на 31 декабря 2016	17,610,999	1,689,840	613,294	51,842	798,651	79,465	20,844,091
Остаток на 1 января 2017	17,610,999	1,689,840	613,294	51,842	798,651	79,465	20,844,091
Поступления	253,753	18,166	172	-	184,042	65,658	521,791
Выбытия	-	(24,055)	(29)	-	(18,633)	-	(42,717)
Ввод в эксплуатацию	-	724	-	-	66,600	(67,324)	-
Перемещение в/из состав(а) инвестиционного имущества	70,065	-	-	-	-	(301)	69,764
Переоценка	689,932	722,760	(31,990)	16,402	44,312	-	1,441,416
Остаток на 31 декабря 2017	18,624,749	2,407,435	581,447	68,244	1,074,972	77,498	22,834,345

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и результат переоценки</i>							
Остаток на 1 января 2016	(8,760,185)	(914,956)	(221,879)	(26,519)	(235,153)	-	(10,158,692)
Начисленная амортизация	(122,212)	(139,647)	(35,213)	(8,540)	(86,979)	-	(392,591)
Выбытия	-	8,160	-	31	23,747	-	31,938
Переоценка	(78,984)	(37,039)	(74,798)	6,933	17,969	-	(165,919)
Остаток на 31 декабря 2016	(8,961,381)	(1,083,482)	(331,890)	(28,095)	(280,416)	-	(10,685,264)
Остаток на 1 января 2017	(8,961,381)	(1,083,482)	(331,890)	(28,095)	(280,416)	-	(10,685,264)
Начисленная амортизация	(225,780)	(153,839)	(47,899)	(6,409)	(121,846)	-	(555,773)
Выбытия	-	18,867	20	-	11,311	-	30,198
Переоценка	(979,718)	(581,063)	62,694	(10,195)	47,649	-	(1,460,633)
Остаток на 31 декабря 2017	(10,166,879)	(1,799,517)	(317,075)	(44,699)	(343,302)	-	(12,671,472)
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2016	8,112,886	645,256	240,149	35,745	383,173	22,226	9,439,435
На 31 декабря 2016	8,649,618	606,358	281,404	23,747	518,235	79,465	10,158,827
На 31 декабря 2017	8,457,870	607,918	264,372	23,545	731,670	77,498	10,162,873

Амортизационные отчисления за 2017 год в размере 430,981 тыс. руб. (2016: 310,466 тыс.руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 11,750 тыс. руб. (2016: 4,709 тыс.руб.) – в составе коммерческих расходов и 113,042 тыс. руб. (2016: 77,416 тыс.руб.) – в составе административных расходов.

(а) Переоценка объектов основных средств

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года. Оценка справедливой стоимости основных средств была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

Обременение основных средств на отчетные даты отсутствовало.

16 Инвестиционное имущество

	Земля и здания	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2016	34,807,464	1,779,114	42,061	36,628,639
Поступление	144,399	59,357	12,562	216,318
Выбытие	(41,914)	(14,162)	(9,196)	(65,272)
Ввод в эксплуатацию	34,520	6,278	(40,798)	-
Перемещение в состав основных средств	(138,386)	-	649	(137,737)
Изменение справедливой стоимости	(326,049)	(299,812)	-	(625,861)
Остаток на 31 декабря 2016	34,480,034	1,530,775	5,278	36,016,087
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2017	34,480,034	1,530,775	5,278	36,016,087
Поступление	295,757	30,303	58,050	384,110
Выбытие	(2,039)	(7,773)	-	(9,812)
Ввод в эксплуатацию	3,128	16,551	(19,679)	-
Перемещение в/ из состав(а) основных средств	(235,136)	165,071	301	(69,764)
Изменение справедливой стоимости	(373,435)	(69,979)	-	(443,414)
Остаток на 31 декабря 2017	34,168,309	1,664,948	43,950	35,877,207
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2016	34,807,464	1,779,114	42,061	36,628,639
На 31 декабря 2016	34,480,034	1,530,775	5,278	36,016,087
На 31 декабря 2017	34,168,309	1,664,948	43,950	35,877,207

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

Обременение инвестиционного имущества на отчетные даты отсутствовало.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Товарный знак	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочие	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>					
1 января 2016	30,376	73,808	1,101	286	105,571
Поступление	-	4,394	-	-	4,394
Выбытие	-	(20,482)	(1,101)	-	(21,583)
31 декабря 2016	30,376	57,720	-	286	88,382
1 января 2017	30,376	57,720	-	286	88,382
Поступление	-	21,697	-	-	21,697
Выбытие	-	(18,124)	-	(50)	(18,174)
31 декабря 2017	30,376	61,293	-	236	91,905
<i>Амортизация</i>					
1 января 2016	(13,670)	(35,899)	(1,061)	(144)	(50,774)
Начисленная амортизация	(1,519)	(14,693)	(39)	(35)	(16,286)
Выбытие	-	20,477	1,100	-	21,577
31 декабря 2016	(15,189)	(30,115)	-	(179)	(45,483)
<i>Амортизация</i>					
1 января 2017	(15,189)	(30,115)	-	(179)	(45,483)
Начисленная амортизация	(1,519)	(12,739)	-	(24)	(14,282)
Выбытие	-	18,124	-	50	18,174
31 декабря 2017	(16,708)	(24,730)	-	(153)	(41,591)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2016	16,706	37,909	40	142	54,797
На 31 декабря 2016	15,187	27,605	-	107	42,899
На 31 декабря 2017	13,668	36,563	-	83	50,314

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация, начисленная на нематериальные активы, за 2017 год была отражена в размере 2,693 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 506 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 11,083 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2016 году: 2,996 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 161 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 13,129 тыс. руб. – в составе административных расходов).

(б) Прочее

Все нематериальные активы были приобретены у третьих лиц. На балансе Группы отсутствуют внутренние созданные нематериальные активы. Обременение нематериальных активов на отчетные даты отсутствовало.

18 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2017	2016
Внеоборотные		
Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	623,271	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	869,059	468,998
Займы выданные	15,008	-
Банковская гарантия	1,470	1,470
	1,508,808	470,468
Оборотные		
Краткосрочные банковские депозиты	1,692,978	1,274,818
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	12,253	17,010
Купонный доход по облигациям	8,359	6,143
Займы выданные	-	15,050
	1,713,590	1,313,021

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от балансовой стоимости (Примечание 5 (b)).

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка, представлены акциями третьих лиц и отнесены Группой к Уровню 1 иерархии. Справедливая стоимость определяется на основании котировок Московской биржи на отчетную дату.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, в составе внеоборотных активов представлены облигациями, в оборотных активах – купонным доходом по этим облигациям. Все облигации выпущены банками с внешним кредитным рейтингом Ba1-Ba3 согласно классификации Moody's.

Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости

Ввиду отсутствия активного рынка Группа отразила облигации АКБ «Пересвет» (АО) в составе инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости. Внешний кредитный рейтинг банка отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имели место остатки денежных средств с ограничением их использования в АКБ «Пересвет» (АО) в сумме 837 894 тыс. руб., а также по депозитным счетам с учетом накопленных процентов – 2 387 065 тыс. руб. Приказом Банка России от 21 октября 2016 года № ОД-3628 в связи с неудовлетворением требований кредиторов по денежным обязательствам в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения, с 21 октября 2016 года назначена временная администрация по управлению АКБ «Пересвет» (АО) сроком на шесть месяцев с приостановлением полномочий исполнительных органов кредитной организации АКБ «Пересвет» (АО). Приказом Банка России от 21 октября 2016 года № ОД-3629 введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации АКБ «Пересвет» (АО) на срок три месяца (до 21 января 2017 года).

Приказом Банка России от 23 января 2017 года № ОД-110 введен повторный мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации АКБ «Пересвет» (АО) на срок три месяца (до 23 апреля 2017 года). 19 апреля 2017 года Банк России сообщил в пресс-релизе о начале процедуры финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении АКБ «Пересвет» (АО). Более 70 кредиторов банка добровольно изъявили желание принять участие в финансовом оздоровлении банка путем конвертации средств, размещенных в этой кредитной организации, в объеме 69,7 млрд рублей в 15-летние субординированные облигации.

В марте 2017 года Компания приобрела 7 922 124 шт. облигации в рамках финансового оздоровления АКБ «Пересвет» (АО) в общей сумме на 2,606,379 тыс. руб. со сроком погашения 15 лет с даты начала размещения и с начислением процентного дохода по ставке 0,51% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года часть общей суммы денежных средств и депозитов, размещенных в АКБ «Пересвет» (АО), подлежащих возврату Компании в течение 12 месяцев после отчетной даты, были отражены в составе прочих оборотных активов в сумме 483,744 тыс.руб. По состоянию на 31 декабря 2017 года данная сумма была получена Компанией в полном объеме. Остальная часть средств в размере 2,741,216 тыс.руб. была отражена в составе прочих внеоборотных активов за вычетом эффекта от дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков в сумме 2,127,785 тыс.руб. По состоянию на отчетную дату балансовая стоимость облигаций в размере 623,271 тыс.руб. отражена в составе инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости.

Срок действия моратория на удовлетворение требований кредиторов Банка, введенного Приказом Банка России от 23 января 2017 года № ОД-110, 23 апреля 2017 года закончился. Приказом Банка России от 09 августа 2017 года № ОД-2246 прекращено с 10 августа 2017 года исполнение функций временной администрации по управлению АКБ «Пересвет» (АО), возложенных на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» приказом Банка России от 20 февраля 2017 года №ОД-445.

Краткосрочные банковские депозиты

Валюта	Номинальные и эффективные ставки	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Доллары США	0.96%-1.3%	1,210,899	732,089
Евро	0.01%	482,079	451,909
Рубли	8.05%	-	90,820
		1,692,978	1,274,818

Все банки, в которых Группа держит краткосрочные банковские депозиты, имеют внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов раскрыта в примечании 27.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенные налоговые обязательства в размере 278,672 тыс.руб. (31 декабря 2016 года: 281,075 тыс.руб.(пересчитано)), возникшие в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 24,705 тыс.руб. (на 31 декабря 2016 года: 23,439 тыс.руб.) с убытков, полученных в налоговом учете в связи с тем, что Группа оценивает вероятность возмещения данных убытков как низкую. Право на реализацию временных разниц, по которым не признаны отложенные налоговые активы, утрачивается в течение 1-5 лет.

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нето-величина	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Основные средства и инвестиционное имущество	-	10	(7,917,741)	(7,992,358)	(7,917,741)	(7,992,348)
Нематериальные активы	3,956	27	(6,713)	(2,841)	(2,757)	(2,814)
Прочие инвестиции	406,157	432,426	(7,781)	-	398,376	432,426
Запасы	1,039	993	(1)	(1)	1,038	992
Торговая и прочая дебиторская задолженность	340,613	352,700	(24,982)	(57,005)	315,631	295,695
Налоговые убытки	24,795	19,529	-	-	24,795	19,529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,670	15,016	(229)	(708)	11,441	14,308
Вознаграждения работникам	27,599	32,175	-	-	27,599	32,175
Налоговые активы/ (обязательства)	815,829	852,876	(7,957,447)	(8,052,913)	(7,141,618)	(7,200,037)
Зачет налога	(811,981)	(849,209)	811,981	849,209	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	3,848	3,667	(7,145,466)	(7,203,704)	(7,141,618)	(7,200,037)

(с) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2017	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017
Основные средства и инвестиционное имущество	(7,992,348)	162,887	(88,281)	(7,917,741)
Нематериальные активы	(2,814)	58	-	(2,757)
Прочие финансовые активы	432,426	(34,050)	-	398,376
Запасы	992	46	-	1,038
Торговая и прочая дебиторская задолженность	278,542	21,839	-	300,381
Резервы	17,153	(1,903)	-	15,250
Налоговые убытки	19,529	5,266	-	24,795
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,308	(2,867)	-	11,441
Вознаграждения работникам	32,175	(1,891)	(2,685)	27,599
	(7,200,037)	149,385	(90,966)	(7,141,618)

тыс. руб.	1 января 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016
Основные средства и инвестиционное имущество	(7,844,982)	(9,463)	(137,903)	(7,992,348)
Нематериальные активы	(2,346)	(468)	-	(2,814)
Прочие финансовые активы	2,460	429,966	-	432,426
Запасы	395	597	-	992
Торговая и прочая дебиторская задолженность	250,555	27,987	-	278,542
Резервы	965	16,188	-	17,153
Налоговые убытки	19,681	(152)	-	19,529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32,918	(18,610)	-	14,308
Вознаграждения работникам	58,940	(25,845)	(920)	32,175

тыс. руб.	1 января 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016
	(7,481,414)	420,200	(138,823)	(7,200,037)

20 Запасы

тыс.руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и материалы	137,052	87,200
Запасные части	39,439	33,812
Товары для перепродажи	24,680	106,790
Готовая продукция	203	144
Прочие материалы	59,747	62,063
	261,121	290,009
Резерв обесценения запасов	(3,118)	(5,156)
	258,003	284,853

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

(а) Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	25,845	29,640
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	25,845	29,640
Нефинансовая долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	-	13
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	-	13
	25,845	29,654

Торговая долгосрочная задолженность представляется собой задолженность покупателя части офисного здания в г.Саранск, ранее принадлежащего Группе. Покупателю предоставлена рассрочка платежей до 31 декабря 2023 года.

(б) Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовая дебиторская задолженность		
Требования к банкам в отношении финансовых инструментов	1,639,278	1,492,044
Торговая дебиторская задолженность	149,873	127,071
Прочая финансовая дебиторская задолженность	66,557	19,051
	1,855,708	1,638,166
Резерв под требования к банкам в отношении финансовых инструментов	(1,639,278)	(1,492,044)
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(93,272)	(93,788)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(684)	(724)
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	122,474	51,610
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	119,002	183,086
НДС к возмещению	161,291	122,515

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность по прочим налогам	11,825	2,960
Прочая дебиторская задолженность	95,772	255,504
	387,890	564,065
Резерв под авансы поставщикам	(85)	(255)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	387,805	563,810
	510,279	615,420

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 27.

22 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные депозиты	882,220	940,321
Остатки на банковских счетах	521,534	154,828
Денежные средства в кассе	3,182	4,321
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	1,406,936	1,099,470

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа размещает денежные средства и их эквиваленты на отчетную дату. Рейтинги банков условно приведены к классификации, применяемой Moody's:

тыс.руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в кассе	3,182	4,321
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	1,401,099	1,082,498
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	280	46
Внешний кредитный рейтинг Caa2	2,375	1,210
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	-	11,395
	1,406,936	1,099,470

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 27.

23 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Количество акций						
Разрешенные к выпуску/ оплаченные акции, шт.	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции, шт.	(172,409,261)	(172,409,261)	(11,689,860)	(11,689,860)	(184,099,121)	(184,099,121)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные, руб.	910,590,739	910,590,739	150,310,140	150,310,140	1,060,900,879	1,060,900,879
Номинальная стоимость, руб./акция	1	1	1	1	1	1

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Привилегированные акции

Держатели привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу. Привилегированные акции не дают права голоса, однако они имеют преимущество перед обыкновенными акциями при распределении прибыли и ликвидации Компании. Дивиденды по привилегированным акциям определяются Общим собранием акционеров в размере не менее 1% номинальной стоимости акции. Если дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их держателям право голоса до следующего годового Общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации Компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, являющиеся держателями как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах в соответствии с количеством акций.

Резерв собственных акций

В резерве собственных акций Компании отражено превышение стоимости акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, над номиналом этих акций.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Дивиденды объявленные и выплаченные за период составили:

тыс. руб.	2017	2016
Дивиденды по обыкновенным акциям	297,381	297,381
Дивиденды по привилегированным акциям	49,088	49,088
Итого дивиденды	346,469	346,469
Дивиденды на одну акцию		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.32658	0.32658
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.32658	0.32658

24 Прибыль/ (убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Ниже представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций:

тыс. руб.	2017	2016
Прибыль/(убыток) за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	191,101	(1,842,091)
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(49,088)	(49,088)

тыс. руб.	2017	2016
Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей участия	1,457	4,952
Прибыль/ (убыток) за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	143,470	(1,886,227)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	910,590,739	910,619,835
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	0.158	(2.071)

25 Вознаграждения работникам

(а) Пенсионные планы с установленными выплатами

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год и более ранние периоды Группа отражала долгосрочные пенсионные обязательства перед работниками, согласно условиям коллективного договора и внутреннему положению о негосударственном пенсионном обеспечении, и неработающими пенсионерами, согласно положению о Совете ветеранов.

Программа вознаграждений по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами включала в себя единовременные пособия, которые выплачиваются напрямую предприятием в случаях смерти, инвалидности и выхода на пенсию. Пенсионеры, отработавшие непрерывно в ПАО «ЦМТ» 15 и более лет, получают статус ветерана и материальную помощь ежегодно.

Дополнительная пенсия, установленная Группой, составляла 4,000 рублей в месяц в течение восьми лет после выхода на пенсию (условия, действовавшие по состоянию на 31 декабря 2015 года). Схема финансировалась Группой путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – связанной стороне. 23 июня 2016 года Банк России аннулировал лицензию негосударственного пенсионного фонда.

В 2016 году руководством Компании совместно с представителями Профсоюзной организации ПАО «ЦМТ» было принято решение о прекращении участия Группы в негосударственном пенсионном плане с установленными выплатами в связи с прекращением деятельности негосударственного пенсионного фонда, в котором размещались средства Компании.

В 2017 году Группа не участвовала в негосударственных пенсионных планах. Обязательства по вознаграждению работникам представлены выплатами по социальной программе.

(b) Состав активов плана

Суммы на именных пенсионных счетах работников могут быть выплачены или переведены в другие негосударственные пенсионные фонды. Активы плана, причитающиеся Группе, по состоянию на отчетные даты несущественны.

(c) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2017	2016
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	409,532	505,745
Стоимость услуг текущего периода	11,956	25,658
Проценты по актуарному обязательству	34,810	48,449
Прекращение плана с установленными выплатами	-	(122,443)
Актуарные прибыли, признанные в составе прочего совокупного дохода	(13,426)	(4,602)
Выплаты по программе	(30,601)	(43,275)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	412,271	409,532

(d) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

тыс. руб.	2017	2016
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	11,956	25,658
Проценты по актуарному обязательству	34,810	48,449
	<u>46,766</u>	<u>74,107</u>

Проценты по актуарным обязательствам отражены в составе финансовых расходов. Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров, отражена в составе административных расходов по статье «Расходы на страхование».

(е) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

тыс. руб.	2017	2016
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	89,141	84,539
Признано в течение отчетного года	13,426	4,602
В том числе: Влияние опыта на определенное обязательство	36,859	(43,793)
Влияние изменений в финансовых допущениях	(15,784)	44,326
Влияние изменений в демографических допущениях	(7,649)	4,069
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	<u>102,567</u>	<u>89,141</u>

(f) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

%	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Ставка дисконтирования	7.6	8.5
Темп роста пенсионных выплат	4.4	5.0
Вероятность увольнения	5.0	5.0

Допущения в отношении ожидаемого дожития основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Ожидаемая продолжительность жизни составляет 75 лет для мужчин и 80 лет для женщин.

(g) Пенсионные планы с установленными взносами

Работники Группы являются членами управляемого государством пенсионного плана. Группа обязана отчислять определенный процент от заработной платы в счет оплаты будущих пенсионных отчислений. Единственным обязательством Группы, связанным с пенсионным планом, является оплата необходимых отчислений.

26 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность

(а) Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	51,266	62,488
	<u>51,266</u>	<u>62,488</u>
Нефинансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей	-	824
	-	<u>824</u>
	<u>51,266</u>	<u>63,312</u>

(b) Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	141,481	90,397
Задолженность перед персоналом	20,695	17,434
Задолженность перед акционерами	5,127	5,459
	<u>167,303</u>	<u>113,290</u>
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Авансы от арендаторов	806,316	754,469
Задолженность по НДС	149,638	144,582
Задолженность по прочим налогам	111,759	108,500
Задолженность во внебюджетные фонды	2,330	541
	<u>1,070,043</u>	<u>1,008,092</u>
	<u>1,237,346</u>	<u>1,121,382</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 27.

(c) Сверка денежных потоков от финансовой деятельности и изменений обязательств

В соответствии с новыми требованиями по раскрытию информации, установленными «Инициативой в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)» Группа должна представить сверку сальдо на начало и конец отчетного периода по обязательствам, возникающим в связи с финансовой деятельностью.

В составе денежных потоков, использованных в финансовой деятельности, в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы за 2017 год отражены дивиденды, выплаченные акционерам Компании, в сумме 346,801 тыс. рублей и соответствующий налог на прибыль. Показатели денежных потоков, использованных в финансовой деятельности за 2017 год, соответствуют сумме дивидендов, отраженных в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2017 год, в сумме 346,469 тыс. рублей с учетом задолженности перед акционерами по выплате дивидендов в размере 5,127 тыс. рублей и 5,459 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, соответственно.

При первом применении данных новых требований представление сравнительной информации за предшествующие периоды не требуется.

27 Управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не существенно отличается от их балансовых стоимостей.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка, а также с инвестициями, удерживаемыми до погашения.

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные банковские депозиты	1,692,978	1,274,818
Денежные средства и их эквиваленты	1,406,936	1,099,470
Инвестиции, удерживаемые до погашения	877,418	475,141
Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	623,271	-
Дебиторская задолженность	148,319	81,251
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	15,008	15,050
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	12,253	17,010
Банковская гарантия	1,470	1,470
Долгосрочные и краткосрочные прочие финансовые активы	-	1,097,175
	4,777,653	4,061,385

(ii) Займы и дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет экономические и социальные показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по аналогичным финансовым активам.

(iii) Инвестиции, удерживаемые до погашения

В рамках политики по управлению рисками в отношении ценных бумаг (еврооблигаций) осуществляются следующие процедуры (мероприятия):

- Формирование портфеля ценных бумаг путем приобретение наиболее надежных и ликвидных еврооблигаций с высоким кредитным рейтингом эмитентов от одного из международных рейтинговых агентств на уровне не ниже BB- (Standard and Poor's), BB- (Fitch) и Ba3 (Moody's).
- Диверсификация рисков путем распределения средств между различными финансовыми инструментами, обладающими высокими характеристиками надежности.
- Диверсификация портфеля. Возможность создания портфеля еврооблигаций с помощью вложения средств сразу в несколько секторов экономики, а также, в еврооблигации, номинированные в различных валютах.

- Установление лимитов на объем вложений в финансовые инструменты определенного стратегического класса, с учетом складывающейся конъюнктуры финансового рынка, сохранения приемлемого уровня риска.
- Выбор высоконадежных профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокерских компаний, депозитария) для целей приобретения ценных бумаг, дальнейшего их хранения и учета.
- Мониторинг кредитного качества эмитента еврооблигаций и эмиссии.
- Соблюдение консервативной стратегии - удержание ценных бумаг (еврооблигаций) до погашения, доход выше банковского депозита при минимальных рисках.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая	94,037	(2,143)	83,300	(2,444)
Просроченная до 360 дней	9,138	(946)	6,890	(6,496)
Просроченная более 360 дней	1,778,378	(1,730,145)	1,577,616	(1,577,616)
	<u>1,881,553</u>	<u>(1,733,234)</u>	<u>1,667,806</u>	<u>(1,586,556)</u>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

тыс.руб.	2017	2016
Сальдо на 1 января	1,586,556	1,735,026
Начисление резерва	151,157	3,262
Восстановлено в связи с пересмотром оценок	(1,275)	(150,436)
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	<u>(3,204)</u>	<u>(1,296)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>1,733,234</u>	<u>1,586,556</u>

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей там, где они предусмотрены.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств					от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
		по договору	0-6 мес.	6-12 мес.					
31 декабря 2017	(381)	(381)	(381)	-	-	-	-	-	-
Займы полученные	(218,569)	(230,141)	(160,772)	(8,842)	(7,614)	(7,559)	(45,354)		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(218,950)	(230,522)	(161,153)	(8,842)	(7,614)	(7,559)	(45,354)		
31 декабря 2016	(381)	(381)	(381)	-	-	-	-	-	-
Займы полученные	(175,778)	(187,643)	(107,968)	(8,034)	(7,960)	(7,960)	(55,721)		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(176,159)	(188,024)	(108,349)	(8,034)	(7,960)	(7,960)	(55,721)		

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и размещения депозитов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из балансовых величин, была следующей:

тыс. руб.	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Долгосрочные прочие инвестиции	657,448	211,610	468,998	-
Прочие внеоборотные и оборотные активы	-	-	672,642	308,853
Торговая дебиторская задолженность	17,701	4,885	13,544	1,668
Краткосрочные прочие инвестиции	1,210,899	482,079	738,231	451,909
Денежные средства и их эквиваленты	53,508	304,666	368,096	242,444
Торговая кредиторская задолженность	(69,042)	(47,072)	(81,958)	(9,002)
	<u>1,870,514</u>	<u>956,168</u>	<u>2,179,553</u>	<u>995,872</u>

На конец года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в рублях	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2017	57.6002	68.8668
31 декабря 2016	60.6569	63.8111

Анализ чувствительности

Ниже показано влияние на величину собственного капитала на отчетные даты и прибыли или убытка за период изменения курса рубля на 1 процент по отношению к указанным иностранным валютам. Фактически на дату подписания отчетности по сравнению с отчетной датой произошло ослабление курса рубля на 10% по отношению к евро и на 6.6% по отношению доллару соответственно.

	Прибыль и увеличение собственного капитала/ (убыток и уменьшение собственного капитала) до налогообложения	
	Укрепление рубля на 1%	Ослабление рубля на 1%
31 декабря 2017 года		
Доллары США	(18,705)	18,705
Евро	(9,562)	9,562
31 декабря 2016 года		
Доллары США	(21,796)	21,796
Евро	(9,959)	9,959

(ii) Процентный риск

Руководство Группы полагает, что Группа не подвержена процентному риску в связи с тем, что отсутствуют заемные обязательства с плавающей процентной ставкой.

(е) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления продажами, постоянного контроля расходов и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей в размере достаточном для регулярных дивидендных выплат.

28 Операционная аренда

Группа не выступает арендатором по нерасторжимым договорам операционной аренды. Нижеложенная информация относится к договорам операционной аренды, в которых Группа выступает в качестве арендодателя.

Арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке:

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Менее года	45,967	74,850
От 1 до 5 лет	4,721	23,866
	50,688	98,716

Группа сдает в аренду объекты инвестиционного имущества. Договор, как правило, заключается на один год с правом его последующего продления. Некоторые долгосрочные договоры аренды содержат условия о ежегодном увеличении ставок аренды на уровень инфляции 5-10% в год.

В течение 2017 года Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 3,664,666 тыс.рублей (2016: 3,613,070 тыс.рублей).

Прямые операционные расходы, в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание объектов инвестиционного имущества, за 2017 год составили 964,881 тыс.рублей (2016: 861,072 тыс.рублей).

29 Принятые обязательства

В рамках заключенных договоров по приобретению основных средств, инвестиционного имущества и нематериальных активов Группа обязана осуществить следующие выплаты:

тыс.руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
По приобретению основных средств	136,563	219,068
По приобретению нематериальных активов	76,494	80,425
По приобретению, строительству, реконструкции, ремонту и текущему обслуживанию инвестиционного имущества	30,513	154,426
	243,570	453,919

30 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа страхует имущество, повреждение или утрата которого по любой причине могли бы повлиять на финансовые показатели, от большинства рисков, в том числе стихийных бедствий. Страховая сумма может

отличаться от балансовой стоимости имущества. Также Группа страхует свои имущественные интересы, связанные с обязанностью возмещения вреда жизни, здоровью и имуществу арендаторов или гостей, которые могут возникнуть в ходе осуществления обычной деятельности.

(b) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной, и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

В 2017 году завершилась выездная налоговая проверка по налогам и сборам за период с 1 января 2013 года по 31 декабря 2015 года. Сумма доначислений по налогам, штрафов и пеней незначительна.

31 Операции со связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение (оклад, премия, оплата ежегодного отпуска, налоги и взносы на фонд оплаты труда), выплаченное ключевым руководящим сотрудникам в отчетном году составило 83,883 тыс.руб. (2016: 87,100 тыс.руб.).

(ii) Вознаграждение членам Совета Директоров

Вознаграждение, полученное членами Совета Директоров ПАО «ЦМТ», не состоящими в штате компании, составило 17,434 тыс.руб. в 2017 году и 8,765 тыс.руб. в 2016 году. Увеличение суммы расходов в основном связано с изменением законодательства в части начисления социальных взносов на выплаты членам Совета Директоров.

(b) Операции с участием связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Оказание услуг

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
			31 декабря	31 декабря
	2017	2016	2017	2016
Контролирующий собственник	1,514	27,325	1,297	-
Компании под общим контролем	2,813	4,204	(64)	17
	<u>4,327</u>	<u>31,529</u>	<u>1,233</u>	<u>17</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся указанная задолженность является необеспеченной и не просроченной на отчетные даты.

(ii) Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Дебиторская/ (кредиторская) задолженность	
			31 декабря	31 декабря
	2017	2016	2017	2016
Контролирующий собственник	(90,450)	(88,176)	(18,236)	(18,236)
Компании под общим контролем	(1,549)	(11,586)	(399)	(155)
	<u>(91,999)</u>	<u>(99,762)</u>	<u>(18,635)</u>	<u>(18,391)</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(iii) Распределение дивидендов

тыс. руб.	Начисление дивидендов		Задолженность по выплате дивидендов	
			31 декабря	31 декабря
	2017	2016	2017	2016
Контролирующий собственник	207,460	207,460	-	-
	<u>207,460</u>	<u>207,460</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(iv) Движение денежных средств и средства на счетах в банках

тыс.руб.	Размещение депозитов		Задолженность по депозитам	
	2017	2016	2017	2016
Компании под общим контролем	-	2,661,376	-	2,312,241
	<u>-</u>	<u>2,661,376</u>	<u>-</u>	<u>2,312,241</u>
тыс. руб.	Начисление процентов		Задолженность по процентам	
	2017	2016	2017	2016
Компании под общим контролем	-	91,748	-	74,824
	<u>-</u>	<u>91,748</u>	<u>-</u>	<u>74,824</u>

В настоящей консолидированной финансовой отчетности средства, размещенные в АКБ «Пересвет» по состоянию на 31 декабря 2016 года, включая депозиты и проценты по ним, отражены по строкам «Прочие внеоборотные активы» и «Прочие оборотные активы» по амортизированной стоимости (Примечание 18). Сумма задолженности по депозитам, представленная выше, не включает в себя эффект корректировок, описанных в Примечании 18.

С 23 июня 2017 года доля Всероссийского банка реконструкции и развития в АКБ «Пересвет» (АО) по итогам дополнительной эмиссии составила 99,999989% голосующих акций. Доля ОАО «Экспоцентр» снизилась с 39,995664% до 0,000004%. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года банк более не входит в список связанных сторон Группы.

(v) Расчеты по пенсионным обязательствам

До 23 июня 2016 года Группа финансировала схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем (см. примечание 25).

32 События после отчетной даты

У Группы отсутствуют события после отчетной даты, подлежащие признанию или раскрытию в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

33 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующих статей, которые оценивались на альтернативной основе на каждую отчетную дату:

- инвестиций, отнесенных к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период (Примечание 5);
- основных средств (кроме объектов незавершенного строительства) и инвестиционного имущества, которые переоцениваются до справедливой стоимости на регулярной основе (Примечание 5);
- обязательства в отношении плана с установленными выплатами (Примечание 25).

34 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

(а) Принципы консолидации

(i) Допущения при определении контроля

Если компания контролирует объект инвестиций, то он классифицируется как дочерняя компания. Компания контролирует объект инвестиций, если налицо все три следующих элемента: права в отношении объекта инвестиций, возможность получать отдачу от объекта инвестиций и способность инвестора использовать свои полномочия для того, чтобы оказывать влияние на эту отдачу. Заключение о наличии контроля пересматривается в любое время, когда факты и обстоятельства указывают на то, что в любом из этих элементов контроля возможны изменения.

Контроль де-факто существует в ситуациях, когда компания реально способна управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, не обладая большей частью прав голоса. При определении того, существует ли контроль де-факто, компания рассматривает все факты и обстоятельства, включая следующие:

- размер прав голоса компании по отношению к размеру и разбросу прав других сторон, обладающих правом голоса;
- существенные потенциальные права голоса компании и других сторон;
- другие договорные соглашения;
- исторически сложившаяся тенденция голосования.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относится на собственников материнского предприятия и неконтролирующие доли. Общий совокупный доход относится на собственников материнского предприятия и неконтролирующие доли, даже если это приводит к дефицитному сальдо неконтролирующих долей.

(iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникающая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий 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. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по

обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(с) Финансовые инструменты

Группа классифицирует непронизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность.

(i) Непроизводные финансовые активы – признание и прекращение признания

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

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.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как предназначенный для торговли или определен к данной категории 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. Соответствующие затраты по 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.

К активам, определенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см.

примечание 34(j)(i)).

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, были включены облигации (см. примечание 18).

Займы и дебиторская задолженность

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 21) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 22), банковские депозиты (примечание 18).

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся займы и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. примечание 27).

(d) Уставный капитал и резерв собственных акций

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Привилегированные акции

Непогашаемые привилегированные акции классифицируются как капитал, если они предусматривают выплату дивидендов по усмотрению Группы, не содержат обязательство по выплате денежных средств или передаче другого финансового актива и не требуют расчета на основе переменного количества долевых инструментов Группы. Дивиденды, выплачиваемые по усмотрению

Группы по таким акциям, признаются как распределение капитала в момент их утверждения акционерами Компании.

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Номинальная стоимость выкупленных акций отражается в уменьшение уставного капитала, при продаже или повторном размещении собственных акций их номинальная стоимость отражается в увеличение уставного капитала, а разница между суммой выплаченного возмещения и номиналом учитывается в составе резерва собственных акций.

(е) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением объектов незавершенного строительства, отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Увеличение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную в составе прибыли или убытка за период; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка за период. Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе прибыли или убытка за период, за исключением случаев, когда сумма обесценения восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочего совокупного дохода; в этом случае сумма обесценения признается в составе прочего совокупного дохода. При продаже или ином выбытии переоцененного актива, суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

При переоценке пропорционально пересчитывается стоимость основного средства и накопленная амортизация.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

Объекты незавершенного строительства до момента фактического завершения строительства оцениваются по фактическим затратам.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается

исходя из справедливой стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

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

В 2016 году Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования основных средств исходя из степени физического и морального износа объектов на отчетную дату.

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

Группа	Сроки полезного использования
• здания	6-100 лет,
• инфраструктурные сооружения	5-28 лет
• оборудование и техника	3-31 лет,
• транспортные средства	4-12 лет,
• прочие	3-48 лет.

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

(iv) Расходы на ремонт

Группа учитывает в составе основных средств расходы на проведение крупных ремонтов объектов движимого и недвижимого имущества, которые необходимы для продолжения дальнейшего использования объектов. Данные расходы амортизируются в течение срока лет, равного периодичности проведения таких ремонтов.

(f) Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относится не занимаемая Группой недвижимость, которой Группа владеет для получения арендного дохода. Инвестиционное имущество включает в себя права на использование земли, полученной в форме вклада в уставный капитал, на основании договора операционной аренды на срок 50 лет, и здания, предназначенные для получения арендного дохода.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости указанного инвестиционного имущества. Рыночная стоимость инвестиционного имущества Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков. Справедливая стоимость определяется по методу дисконтированных денежных потоков с учетом текущих операций на рынке с аналогичной недвижимостью, имеющей сопоставимое местоположение и состояние, что и оцениваемая недвижимость. Полученный арендный доход отражается в прибылях и убытках в составе выручки. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются отдельно в прибылях и убытках.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения.

Инвестиционное имущество снимается с учета либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации, при этом будущих экономических выгод от ее выбытия не ожидается. Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации инвестиционного

имущества признаются в прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или вывод из эксплуатации.

Переводы в состав и из состава инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из состава инвестиционного имущества в состав недвижимости, занимаемой владельцем, в качестве предполагаемой первоначальной стоимости принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. Если недвижимость, занимаемая собственником, становится инвестиционным имуществом, Группа отражает такую недвижимость в соответствии с учетной политикой по основным средствам до даты изменения характера ее использования.

В случаях, когда объект инвестиционного имущества сдается в аренду полностью оборудованным, то данное оборудование или обстановка учитывается в качестве отдельного актива в составе инвестиционного имущества.

В случаях, когда часть объекта недвижимости используется для получения арендной платы, а другая часть – в производственных или административных целях, то стоимость объекта распределяется между категориями основных средств и инвестиционного имущества пропорционально площади здания, используемого в соответствующих целях.

(i) Расходы на ремонт

Группа учитывает в составе инвестиционного имущества расходы на проведение крупных ремонтов, которые необходимы для продолжения дальнейшего использования объектов.

(g) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В себестоимость включаются все затраты, связанные с приобретением нематериального актива. Стоимость товарного знака Crowne Plaza и программного обеспечения Holidex, используемого Группой, определена на основании дисконтированной постоянной величины роялти, предусмотренных договором.

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---------------------------|-----------|
| • лицензии | 1-5 лет, |
| 1-25 лет | 1-19 лет, |
| • программное обеспечение | 20 лет. |

1-7 лет

- товарный знак

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. На балансе Группы отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.

(h) Арендованные активы

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

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

(i) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Списание запасов осуществляется по средней себестоимости. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(j) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей,
- реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

По результатам проверки на обесценение на отчетную дату какие-либо признаки обесценения не выявлены.

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по

окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(I) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой суммы ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(m) Выручка

(i) Услуги аренды

Выручка от оказания услуг операционной аренды признается в том отчетном периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны. Доход от операционной аренды определяется на основании размера договорных арендных выплат и признается равномерно на протяжении срока аренды, даже если поступления возникают не на этой основе. Затраты на стимулы, предлагаемые арендатору при заключении договора, уменьшают доходы от аренды с их равномерным распределением на протяжении всего срока аренды.

Выручка от оказания услуг аренды включает в себя компенсацию эксплуатационных расходов, таких как отопление, электричество, связь и охранные услуги, если возмещение этих услуг включено в арендную плату согласно договору.

(ii) Ресторанная деятельность

Выручка от услуг питания представляет собой суммы счетов ресторанов, кафе и баров. Выручка признается в момент выставления счета.

(iii) Услуги фитнес-клубов

Выручка от продажи членских карт фитнес-клубов признается равномерно в течение срока действия карты по каждому конкретному контракту.

(iv) Услуги гостиниц

Выручка от эксплуатации гостиниц представляет собой суммы счетов за гостиничные номера и прочие услуги, которые были оказаны, включая завтраки и пользование минибаром.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов входят процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной

ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(о) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания

Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, используемые руководством, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были распределены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

35 Пересмотр сравнительной информации

(i) Отражение запасов, предназначенных для реновации основных средств

В консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года по строке «Запасы» Группа отразила товарно-материальные ценности на сумму 71,636 тыс.руб., предназначенные для проведения реновации гостиницы Crowne Plaza. В настоящей

консолидированной финансовой отчетности Группа отразила данные запасы на начало года в составе незавершенного строительства.

(ii) Определение справедливой стоимости основных средств

Для более глубокого анализа эффективности использования коммерческой недвижимости Группа провела ряд методологических изменений в управленческом учете. Для сближения справедливой стоимости объектов основных средств и инвестиционного имущества с рыночной ситуацией Группа применила измененные методологические подходы при оценке недвижимости. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности скорректировано распределение расходов, связанных с функционированием объектов основных средств и инвестиционного имущества, в части переноса на эти объекты ряда расходов общего характера, для целей определения их справедливой стоимости доходным способом. Пересмотренное распределение расходов, связанных с функционированием объектов основных средств и инвестиционного имущества, обеспечивает представление более консервативной информации.

Показатели на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. были пересчитаны на основании измененного подхода для обеспечения сопоставимости данных. Эффект изменения показателей консолидированных Отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже:

тыс.руб.	По состоянию на 1 января 2016 года		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Основные средства	9,875,591	(436,155)	9,439,435
Инвестиционное имущество	41,129,779	(4,501,141)	36,628,639
Итого активы		(4,937,296)	
Отложенные налоговые обязательства	8,477,882	(987,460)	7,490,422
Итого обязательства		(987,460)	
Нераспределенная прибыль	45,925,265	(3,600,912)	42,324,353
Резерв по переоценке основных средств	3,494,228	(348,924)	3,145,304
Итого собственный капитал		(3,949,836)	

тыс.руб.	По состоянию на 31 декабря 2016 года		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Основные средства	10,748,240	(661,049)	10,087,191
Инвестиционное имущество	41,024,719	(5,008,632)	36,016,087
Итого активы		(5,669,681)	
Отложенные налоговые обязательства	8,337,641	(1,133,937)	7,203,704
Итого обязательства		(1,133,937)	
Нераспределенная прибыль	44,190,461	(4,017,159)	40,173,302
Резерв по переоценке основных средств	4,186,627	(518,585)	3,668,042
Итого собственный капитал		(4,535,744)	

Эффект изменения показателей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год представлен ниже:

тыс.руб.	За 2016 год		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Себестоимость продаж	(2,430,381)	5,753	(2,424,628)
Коммерческие расходы	(326,086)	77	(326,009)
Общехозяйственные и административные расходы	(2,022,669)	1,250	(2,021,419)
Убыток от переоценки инвестиционного имущества	(98,472)	(527,389)	(625,861)
Результаты операционной деятельности		(520,309)	
Доход по налогу на прибыль	236,138	104,062	340,200
Прибыль за 2016 год		(416,247)	

Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	901,593	(212,076)	689,517
Соответствующий налог на прибыль	(180,319)	42,416	(137,904)
Итого прочий совокупный доход		(169,660)	
Общий совокупный доход за 2016 год		(585,907)	

36 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 9 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

По оценке Группы, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги, учитываемых на основе их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года, у Группы имелись инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости; долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, дебиторская задолженность и займы.

(ii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору

Применение модели ожидаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Долговые ценные бумаги

Группа контролирует изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых внешних кредитных рейтингов.

Вероятности дефолтов в течение 12 месяцев после отчетной даты и за весь срок действия финансовых инструментов были основаны на исторических данных, предоставленных Moody's по каждому кредитному рейтингу. Показатель уровня убытка в случае дефолта определяется исходя из предполагаемого коэффициента возврата средств равного 40%. Исключение составляют ценные бумаги, являющиеся кредитно-обесцененными – в их отношении оценка убытка основывалась на текущей рыночной цене инструмента и первоначальной эффективной ставке процента.

По предварительным оценкам Группы, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения на 1 января 2018 года приведет к увеличению убытка от обесценения, признанного в соответствии с МСФО (IAS) 39, на 98,000 тыс. руб.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты были размещены Группой в банках и финансовых институтах, имеющих по данным рейтингового агентства Moody's рейтинг Ba1-Ba3 по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Оцениваемые убытки от обесценения денежных средств и их эквивалентов были рассчитаны исходя из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, что отражает короткие сроки их погашения. Основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам, Группа использовала подход аналогичный долговым ценным бумагам.

По предварительным оценкам Группы, применение требований МСФО (IFRS) 9 в части обесценения на 1 января 2018 года приведет к увеличению убытка от обесценения, признанного в соответствии с МСФО (IAS) 39, на 14,000 тыс. руб.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группой был проведен анализ для выявления недостающей информации. Группа находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

(v) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(b) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(i) Услуги

Группа оказывает услуги по предоставлению в аренду недвижимого имущества, гостиничные и конгрессно-выставочные услуги. В случае, если услуги в рамках одного соглашения предоставляются в разные отчетные периоды, возмещение распределяется между ними пропорционально их справедливой стоимости. В настоящее время выручка признается по методу степени завершенности.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, общая величина вознаграждения по договорам оказания услуг будет распределяться на предоставляемые услуги на основе цен их обособленной продажи. Цены обособленной продажи будут определяться исходя из цен, указанных в прайс-листах, по которым Группа оказывает данные услуги в отдельности.

По оценке Группы, справедливая стоимость и цены обособленной продажи указанных услуг в целом соответствуют друг другу. Следовательно, Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям в сроках признания выручки от оказания этих услуг.

(ii) Переход на новый стандарт

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

(с) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

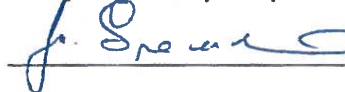
МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как в договорах аренды Группа выступает в качестве арендодателя.

(d) Другие стандарты

Поправки к прочим стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Генеральный директор Компании



Страшко В.П.

Главный бухгалтер Компании



Богословская В.И.

16 апреля 2018 года

