

**ОАО «Центр Международной Торговли»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

## Содержание

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| Аудиторское заключение                               | 3  |
| Консолидированный отчет о финансовом положении       | 5  |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе          | 7  |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале     | 9  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств  | 11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 13 |



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Центр Международной Торговли»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Центр Международной Торговли» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Центр Международной Торговли».

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.  
Свидетельство от 16 сентября 1992 года № 015.815.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и  
сборам по городу Москве за №1027700072234 29 июля 2002 года.  
Свидетельство серии 77 № 006979470.

123610, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 12.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в  
соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся  
частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ,  
входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG  
International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство  
от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по  
налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа  
2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России».  
Основной регистрационный номер записи в государственном реестре  
аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Безверхая*



Безверхая А.А.

Заместитель директора (доверенность от 26 октября 2012 года № 56/12)

ЗАО «КПМГ»

30 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

| тыс. руб.                                                                      | Прим. | 31 декабря<br>2012 | 31 декабря<br>2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                                                  |       |                    |                    |
| Основные средства                                                              | 13    | 11,656,013         | 10,750,026         |
| Инвестиционное имущество                                                       | 14    | 40,315,308         | 39,783,111         |
| Нематериальные активы                                                          | 15    | 56,552             | 65,689             |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия                               | 16    | -                  | 1,320              |
| Прочие долгосрочные финансовые активы                                          | 17    | 10,895             | 20,579             |
| Отложенные налоговые активы                                                    | 18    | 61,832             | 26,022             |
| Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества |       | 35,805             | 28,116             |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                                     |       | <b>52,136,405</b>  | <b>50,674,863</b>  |
| Запасы                                                                         | 19    | 98,570             | 88,635             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                    | 20    | 532,615            | 527,910            |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль                                 |       | 114,884            | 93,091             |
| Прочие краткосрочные финансовые активы                                         | 17    | 1,905,455          | 2,609,426          |
| Денежные средства и их эквиваленты                                             | 21    | 747,920            | 478,532            |
| <b>Оборотные активы</b>                                                        |       | <b>3,399,444</b>   | <b>3,797,594</b>   |
| <b>Итого активов</b>                                                           |       | <b>55,535,849</b>  | <b>54,472,457</b>  |

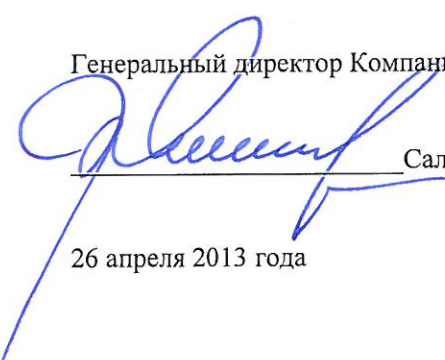
| тыс. руб.                                                | Прим. | 31 декабря<br>2012 | 31 декабря<br>2011 |
|----------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Капитал</b>                                           |       |                    |                    |
| Уставный капитал                                         | 22    | 1,040,022          | 1,160,022          |
| Резерв собственных акций                                 |       | (2,408,680)        | (1,080,680)        |
| Резерв переоценки основных средств                       |       | 3,681,604          | 2,583,805          |
| Нераспределенная прибыль                                 |       | 42,578,676         | 41,468,711         |
| <b>Капитал, причитающийся собственникам<br/>Компании</b> |       | 44,891,622         | 44,131,858         |
| Неконтролирующая доля                                    |       | 39,035             | 33,002             |
| <b>Итого капитала</b>                                    |       | <b>44,930,657</b>  | <b>44,164,860</b>  |
| <b>Обязательства</b>                                     |       |                    |                    |
| Долгосрочная торговая кредиторская<br>задолженность      |       | 49,706             | 58,944             |
| Обязательства по вознаграждениям<br>работникам           | 24    | 431,125            | 381,235            |
| Отложенные налоговые обязательства                       | 18    | 8,794,295          | 8,434,423          |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                        |       | <b>9,275,126</b>   | <b>8,874,602</b>   |
| Краткосрочные кредиты и займы                            |       | 381                | 381                |
| Торговая и прочая кредиторская<br>задолженность          | 25    | 1,277,547          | 1,376,516          |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль              |       | 18                 | 3                  |
| Резервы под неиспользованные отпуска                     |       | 52,120             | 56,095             |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                       |       | <b>1,330,066</b>   | <b>1,432,995</b>   |
| <b>Итого обязательств</b>                                |       | <b>10,605,192</b>  | <b>10,307,597</b>  |
| <b>Итого капитала и обязательств</b>                     |       | <b>55,535,849</b>  | <b>54,472,457</b>  |

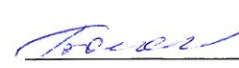
| тыс. руб.                                                                                              | Прим. | 2012             | 2011             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Выручка                                                                                                | 7     | 6,104,785        | 5,400,227        |
| Себестоимость продаж                                                                                   | 8     | (1,908,298)      | (1,758,893)      |
| <b>Валовая прибыль</b>                                                                                 |       | <b>4,196,487</b> | <b>3,641,334</b> |
| Коммерческие расходы                                                                                   | 9     | (549,249)        | (462,319)        |
| Общехозяйственные и административные расходы                                                           | 10    | (2,058,708)      | (1,715,378)      |
| Прибыль от переоценки инвестиционного имущества                                                        | 5, 14 | 329,271          | 5,154,882        |
| Убыток от обесценения основных средств                                                                 | 5     | (75,732)         | (20,733)         |
| <b>Результаты операционной деятельности</b>                                                            |       | <b>1,842,069</b> | <b>6,597,786</b> |
| Финансовые доходы                                                                                      | 11    | 116,940          | 165,925          |
| Финансовые расходы                                                                                     | 11    | (87,568)         | (40,663)         |
| <b>Чистые финансовые доходы</b>                                                                        |       | <b>29,372</b>    | <b>125,262</b>   |
| Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль) | 16    | (1,320)          | (747)            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                      |       | <b>1,870,121</b> | <b>6,722,301</b> |
| Расход по налогу на прибыль                                                                            | 12    | (429,148)        | (1,395,508)      |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                                                                         |       | <b>1,440,973</b> | <b>5,326,793</b> |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                         |       |                  |                  |
| Переоценка основных средств                                                                            | 5, 13 | 1,372,249        | 1,461,925        |
| Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами                                                 | 24    | 27,044           | 30,532           |
| Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода                                                | 12    | (279,859)        | (298,492)        |
| <b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>                           |       | <b>1,119,434</b> | <b>1,193,965</b> |
| <b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>                                                          |       | <b>2,560,407</b> | <b>6,520,758</b> |

| тыс. руб.                                      | Прим. | 2012             | 2011             |
|------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Прибыль, причитающаяся:</b>                 |       |                  |                  |
| Собственникам Компании                         |       | 1,434,940        | 5,316,162        |
| Держателям неконтролирующих долей              |       | 6,033            | 10,631           |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                 |       | <b>1,440,973</b> | <b>5,326,793</b> |
| <b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>  |       |                  |                  |
| Собственникам Компании                         |       | 2,554,374        | 6,510,127        |
| Держателям неконтролирующих долей              |       | 6,033            | 10,631           |
| <b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>  |       | <b>2,560,407</b> | <b>6,520,758</b> |
| <b>Прибыль на акцию</b>                        |       |                  |                  |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) | 23    | 1.42             | 5.27             |

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

 Саламатов В.Ю.

 Богословская В.Л.

26 апреля 2013 года



| тыс.руб.                                      |                                                                          |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------|-----------------------|----------------|
| Капитал, причитающийся собственникам Компании |                                                                          |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
| Прим.                                         |                                                                          | Уставный капитал | Резерв собственных акций | Резерв переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого       | Неконтролирующая доля | Итого капитала |
|                                               |                                                                          |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
|                                               | Остаток на 1 января 2012 года                                            | 1,160,022        | (1,080,680)              | 2,583,805                          | 41,468,711               | 44,131,858  | 33,002                | 44,164,860     |
|                                               | Общий совокупный доход за отчетный год                                   |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
|                                               | Прибыль за отчетный год                                                  | -                | -                        | -                                  | 1,434,940                | 1,434,940   | 6,033                 | 1,440,973      |
|                                               | Прочий совокупный доход                                                  |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
| 13                                            | Переоценка объектов основных средств                                     | -                | -                        | 1,372,249                          | -                        | 1,372,249   | -                     | 1,372,249      |
| 24                                            | Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами                   | -                | -                        | -                                  | 27,044                   | 27,044      | -                     | 27,044         |
| 12,18                                         | Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода                  | -                | -                        | (274,450)                          | (5,409)                  | (279,859)   | -                     | (279,859)      |
|                                               | Итого прочего совокупного дохода                                         | -                | -                        | 1,097,799                          | 21,635                   | 1,119,434   | -                     | 1,119,434      |
|                                               | Общий совокупный доход за отчетный год                                   | -                | -                        | 1,097,799                          | 1,456,575                | 2,554,374   | 6,033                 | 2,560,407      |
|                                               | Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
|                                               | Взносы собственников и выплаты собственникам                             |                  |                          |                                    |                          |             |                       |                |
| 22                                            | Дивиденды акционерам                                                     | -                | -                        | -                                  | (346,610)                | (346,610)   | -                     | (346,610)      |
| 22                                            | Выкуп собственных акций                                                  | (120,000)        | (1,328,000)              | -                                  | -                        | (1,448,000) | -                     | (1,448,000)    |
|                                               | Итого вкладов собственников и выплат собственникам                       | (120,000)        | (1,328,000)              | -                                  | (346,610)                | (1,794,610) | -                     | (1,794,610)    |
|                                               | Итого операций с собственниками                                          | (120,000)        | (1,328,000)              | -                                  | (346,610)                | (1,794,610) | -                     | (1,794,610)    |
|                                               | Остаток на 31 декабря 2012 года                                          | 1,040,022        | (2,408,680)              | 3,681,604                          | 42,578,676               | 44,891,622  | 39,035                | 44,930,657     |

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 67, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| тыс.руб.                                                                                                       | Прим.  | 2012             | 2011             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                            |        |                  |                  |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                                                                                 |        | 1,440,973        | 5,326,793        |
| <b>Корректировки:</b>                                                                                          |        |                  |                  |
| Амортизация                                                                                                    | 13, 15 | 566,391          | 472,691          |
| Убытки от обесценения и списания основных средств                                                              |        | 80,218           | 20,733           |
| Финансовые доходы                                                                                              | 11     | (116,940)        | (165,925)        |
| Финансовые расходы                                                                                             | 11     | 87,568           | 40,663           |
| Изменения в резерве по сомнительным долгам                                                                     | 20     | 4,641            | 7,051            |
| Прибыль от переоценки инвестиционного имущества                                                                | 14     | (329,271)        | (5,154,882)      |
| Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)        | 16     | 1,320            | 747              |
| Расход по налогу на прибыль                                                                                    | 12     | 429,148          | 1,395,508        |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b> |        | <b>2,164,048</b> | <b>1,943,379</b> |
| Изменение запасов                                                                                              |        | (9,935)          | 47,391           |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности                                                          |        | (9,852)          | (122,816)        |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности                                                         |        | (106,571)        | 89,102           |
| Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам                                                |        | 42,551           | 15,638           |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>                        |        | <b>2,080,241</b> | <b>1,972,694</b> |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                    |        | (406,723)        | (416,229)        |
| <b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>                                              |        | <b>1,673,518</b> | <b>1,556,465</b> |

| тыс.руб.                                                                                | Прим. | 2012               | 2011               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                   |       |                    |                    |
| Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия                           | 16    | -                  | (2,067)            |
| Проценты полученные по банковским депозитам                                             | 11    | 110,482            | 98,684             |
| Приобретение нематериальных активов, основных средств и инвестиционного имущества       | 13-15 | (408,425)          | (342,694)          |
| Размещение средств на депозитах                                                         |       | (3,841,527)        | (2,171,342)        |
| Закрытие депозитов                                                                      |       | 4,532,199          | 794,949            |
| Продажа финансовых активов                                                              |       | 7,686              | 138,309            |
| Приобретение финансовых активов                                                         |       | -                  | (3,513)            |
| Продажа основных средств, инвестиционного имущества                                     | 13,14 | 26,600             | 9,608              |
| <b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности</b> |       | <b>427,015</b>     | <b>(1,478,066)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                       |       |                    |                    |
| Выкуп собственных акций                                                                 |       | (1,448,000)        | (13,775)           |
| Выплата займов                                                                          |       | -                  | (316)              |
| Дивиденды выплаченные                                                                   |       | (346,610)          | (134,551)          |
| <b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>          |       | <b>(1,794,610)</b> | <b>(148,642)</b>   |
| <b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                 |       | <b>305,923</b>     | <b>(70,243)</b>    |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                       | 21    | 478,532            | 551,103            |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты                 |       | (36,535)           | (2,328)            |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>                       | 21    | <b>747,920</b>     | <b>478,532</b>     |

# 1 Общие положения

## (а) Организационная структура и деятельность

В состав Группы ОАО «Центр Международной Торговли» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») входят российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 16 сентября 1992 года.

Некоторая доля обыкновенных и привилегированных именных акций ОАО «Центр Международной Торговли» допущена к торгам в котировальном списке «Б» ЗАО «ФБ ММВБ».

Юридический и фактический адрес Компании: 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 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», квартирный комплекс «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 части административных зданий в Саранске и Краснодаре. Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5.

Конечным контролирующим собственником ОАО «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, результаты деятельности которых включены в данную консолидированную отчетность:

|                          | Право голосования / Эффективный процент владения Компанией |                 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|
|                          | 31 декабря 2012                                            | 31 декабря 2011 |
| ОАО «ГК «Союз»           | 100.00%                                                    | 100.00%         |
| ООО «ЦМТ-Регион»         | 100.00%                                                    | 100.00%         |
| ООО «Совинцентр-2»       | 100.00%                                                    | 100.00%         |
| ООО «Проминэкспо»        | 100.00%                                                    | 100.00%         |
| ОАО «ЦМТ-Краснодар»      | 50.01%                                                     | 50.01%          |
| ООО «ЦМТ-Регион-Саранск» | 80.00%                                                     | 80.00%          |

**(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые характеристики 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. 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 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(a) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(b) База для оценки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

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

**(с) 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.

**(d) 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 17 – оценочные резервы в отношении финансовых активов, удерживаемых до погашения;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 20 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

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

- Примечание 5 – ключевые допущения при определении справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества;
- Примечание 24 – актуарные допущения.

### 3 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.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существовавших ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретение неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

**(iii) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. 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. Убытки, приходящиеся на долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(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, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции 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) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)***

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Совместными являются предприятия, над которыми у Группы есть совместный контроль, установленный договором, требующим согласия всех сторон для принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.