

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017

Содержание

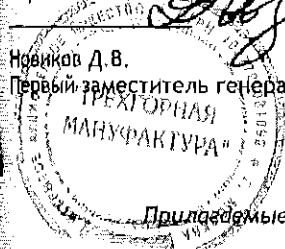
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменении в капитале.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящие из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.....	6

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017
 (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Инвестиционная недвижимость	8	12 536 281	12 638 556
Основные средства	9	573 647	542 929
Нематериальные активы	10	5 769	10 528
Финансовые активы	6,11	1 263 082	333 143
Отложенные налоговые активы	23	180	281
Итого внеоборотные активы		14 378 959	13 525 437
Оборотные активы:			
Запасы	12	62 922	80 295
Дебиторская задолженность и предоплата	13	119 284	159 511
Займы выданные	6,11	-	477 550
Прочие активы		968	523
Денежные средства и их эквиваленты	6,14	68 811	48 927
Итого оборотные активы		251 985	766 806
Итого активы		14 630 944	14 292 243
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Капитал:			
Уставный капитал	15	107 733	107 733
Добавочный капитал	15	53 582	53 582
Нераспределенная прибыль		11 566 941	11 298 214
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		11 728 256	11 459 529
Итого капитал		11 728 256	11 459 529
Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	23	2 544 596	2 565 505
Прочие обязательства	16	55 645	24 891
Итого долгосрочные обязательства		2 600 241	2 590 396
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	289 037	230 470
Прочие обязательства	16	13 410	11 848
Итого краткосрочные обязательства		302 447	242 318
Итого капитал и обязательства		14 630 944	14 292 243

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена 28 апреля 2018 года.

Новиков Д.В.
 Первый заместитель генерального директора



Головин С.Н.
 Заместитель генерального директора по финансовым и экономическим вопросам

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	За год, окончившийся 31 декабря	
		2017	2016
Выручка	19	1 575 242	1 444 414
Себестоимость	20	(1 013 446)	(734 295)
Валовая прибыль		561 796	710 119
Прочие операционные доходы	21	54 414	184 514
Административные расходы	20	(199 783)	(191 472)
Коммерческие расходы	20	(156 469)	(139 701)
Прочие операционные расходы	21	(9 188)	(105 296)
Операционная прибыль		250 770	458 164
Финансовые доходы	22	92 800	53 939
Финансовые расходы	22	(376)	(719)
Чистые финансовые доходы		92 424	53 220
Прибыль до налогообложения		343 194	511 384
Расходы по налогу на прибыль	23	(74 467)	(136 147)
Чистая прибыль		268 727	375 237
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		268 727	375 237
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль, относящийся к:			
акционерам Компании	15	268 727	375 237
Базовая прибыль на акцию, руб.	15	126,08	176,05

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале
(в тысячах российских рублей, за исключением данных по акциям)

При меч ани я	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Сумма	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределен ая прибыль	Капитал, приходящий ся на акционеров Компании	Итого капитал
	Кол-во акций (шт.)	Сумма	Кол-во акций (шт.)	Сумма						
Остаток на 1 января 2016	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	-	10 922 977	10 922 977	11 030 710	
Вклад акционера	-	-	-	-	-	53 582	-	53 582	53 582	
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	375 237	375 237	375 237	
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	375 237	375 237	375 237	
Остаток на 31 декабря 2016	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	53 582	11 298 214	11 351 796	11 459 529	
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	268 727	268 727	268 727	
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	268 727	268 727	268 727	
Остаток на 31 декабря 2017	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	53 582	11 566 941	11 620 523	11 728 256	

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
 (в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступления от клиентов	1 874 319	1 684 863
Выплаты поставщикам	(634 948)	(717 538)
Расчеты с сотрудниками, подотчет	(198 261)	(165 377)
Платежи в бюджет	(416 590)	(276 178)
Поступление процентов	2 334	1 789
Прочие выплаты	(65 552)	(51 435)
Выплаты по налогу на прибыль	(92 722)	(125 341)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	468 580	350 783
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Проценты полученные	-	37 535
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(90 461)	(77 228)
Займы выданные	(359 000)	(672 500)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(449 461)	(712 193)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления кредитов и займов	-	342 250
Платежи по финансовой аренде	765	1 127
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	765	343 377
Чистое увеличение/(уменьшение) денежного потока	19 884	(18 033)
Остаток денежных средств на начало периода	48 927	66 960
Остаток денежных средств на конец периода	68 811	48 927

В таблице ниже представлен анализ изменений займов выданных

	01.01.2017	Отток денежных средств	Начислено % за период	31.12.2017
Займ	755 500	359 000	-	1 114 500
Проценты	66 153	-	93 529	159 682
Резерв	(11 100)	-	-	(11 100)
	810 553	359 000	93 529	1 263 082

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечание 1. Общая информация

а) Общие сведения о Компании и ее деятельности

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность компании Открытое акционерное общество «Трехгорная мануфактура» (далее - Компания) и его дочерних обществ (далее совместно именуемые - Группа), зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Открытое акционерное общество «Трехгорная мануфактура (ОАО «Трехгорная мануфактура») является материнской компанией и создано на основании Распоряжения Государственного комитета РСФСР по управлению государственным имуществом от 07.10.1992 г. № 527-р, зарегистрировано по адресу: 123022 Москва, ул. Рочдельская, д. 15, Российская Федерация.

Основными видами деятельности Группы являются сдача в аренду инвестиционной недвижимости и продажа текстильных изделий.

Инвестиционная недвижимость, предназначенная для сдачи в аренду расположена в г.Москве, Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года контролирующими акционерами Группы являются:

Держатели акций	% акций от общего количества
НЭВИО ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (NAVIO HOLDINGS LIMITED) Кипр, - Rigainas 12, Pyrgos, P.C. 3035, Limassol, Cyprus/Ригаинас 12, Пиргос, п/я 3035, Лимассол, Кипр	76,12
Прочие	23,88
Итого	100,00

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года Группа включает в себя следующие дочерние общества:

Наименование организации	Основная деятельность	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ОАО «Трехгорная мануфактура»	Управление инвестиционной недвижимостью и производство/торговля	Материнская компания	Материнская компания
Общество с ограниченной ответственностью «Лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура», (ООО «ЛОК «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура»)	Санаторно-курортное лечение	100	100
Общество с ограниченной ответственностью Частное охрannое предприятие «ТАЛАН», (ООО ЧОП «ТАЛАН»)	Охрана (исключено из ЕГРЮЛ 10.10.2016 на основании п.2 ст.21.1 Федерального закона от 08.08.2001 №129-ФЗ)	-	100

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей)

С 10 декабря 2014 года ООО «ЛОК «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» зарегистрировано (ОГРН 1149102123796) на территории Российской Федерации, Республики Крым, г. Евпатория.

б) Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Существующее российское налоговое и валютное законодательство могут по-разному интерпретироваться и иметь разные толкования, что приводит к нормативно-правовым неопределенностям.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику

Однако в 2017 году российская экономика проявляла признаки восстановления по сравнению с экономическим спадом 2016-2015 годов.

Тем не менее, ситуация на финансовых рынках остается нестабильной и руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность к выпуску Наблюдательным Советом не рассматривалась и не утверждалась.

Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением следующих существенных статей в отчете о совокупном доходе:

- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- основные средства, учитываемые по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения;
- внеоборотные активы (в т.ч. инвестиционной недвижимости) приобретенные до даты перехода на МСФО оценены по справедливой стоимости по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года), последующий учет производится по фактическим затратам.

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков, или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте.

В качестве функциональной валюты материнской компании и всех иностранных дочерних компаний Группы был определен российский рубль («рубль»).

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, так как Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, и российский рубль является более значимой валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода сверхнормативно.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года использовались следующие курсы для перевода сальдо иностранной валюты (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты):

Иностранная валюта	2017	2016
Доллар США		
на 31 декабря	57,6002	60,6569
средний курс за год	58,3529	67,0349
Евро		
на 31 декабря	68,8668	63,8110
средний курс за год	65,9014	74,2310

Источник: http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics.aspx

3.4. Основные средства**3.4.1. Признание и оценка**

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) производится по фактическим затратам.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам. Затраты на покупку программного обеспечения, которое является неотъемлемой частью соответствующего оборудования, капитализируются.

Если части объекта основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные части (главные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объектов основных средств определяются путем сравнения дохода от выбытия и балансовой стоимости объектов основных средств и учитываются свернуто с другими доходами в прибылях или убытках. Когда переоцененные активы продаются, суммы, включенные в резерв переоценки, относятся на нераспределенную прибыль.

3.4.2. Переклассификация в инвестиционную недвижимость

Когда собственник перестает использовать имущество для собственных нужд и начинает использовать его в качестве инвестиционной недвижимости, имущество переоценивается по справедливой стоимости и переклассифицируется в категорию инвестиционной недвижимости. Возникающее увеличение в балансовой стоимости недвижимости в результате переоценки учитывается в составе прибылей или убытков в пределах признанного ранее убытка от обесценения по данной недвижимости; оставшаяся часть суммы увеличения признается в составе прочей совокупной прибыли и учитывается в резерве переоценки в капитале. Возникающее уменьшение балансовой стоимости недвижимости признается немедленно в составе прибылей или убытков.

3.4.3. Переоценка

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения, признаваемых после даты переоценки. Переоценка производится с достаточной регулярностью с целью недопущения существенных отличий балансовой стоимости актива от его справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости актива в результате переоценки учитывается в составе прочего совокупного дохода и относится на резерв переоценки активов в разделе капитала, за исключением переоценки в пределах сумм предыдущего снижения стоимости от переоценки того же актива, признанного в прибылях и убытках; в таких случаях увеличение относится на финансовый результат. Снижение стоимости актива в результате переоценки признается в прибыли или убытке, за исключением снижения в пределах сумм, ранее признанных как положительная переоценка в разделе капитала.

Разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переносится из резерва переоценки актива в нераспределенную прибыль. Также накопленная амортизация на дату переоценки вычитается из валовой балансовой стоимости актива, и чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной стоимости актива. При выбытии резерв переоценки по конкретному выбывающему активу переносится в нераспределенную прибыль.

3.4.4. Последующие затраты

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Затраты на ежедневное обслуживание основных средств отражаются в прибылях или убытках по мере возникновения.

3.4.5. Амортизация

Амортизация рассчитывается из суммы, которая представляет собой стоимость актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Амортизация отражается в прибылях или убытках и рассчитывается с помощью линейного метода на протяжении всего срока полезного использования каждого объекта основных средств. Активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достоверной степенью уверенности получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды. Земля амортизации не подлежит.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды приведены ниже:

Основные средства	Срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	30 - 50
Машины и оборудование	5 - 20
Прочие основные средства	1 - 5

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.4.6. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, с расходами на транспортные средства, машины и оборудование. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

3.5. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - недвижимость, находящаяся во владении с целью получения дохода от сдачи в аренду или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а также не для использования в производстве или поставке товаров, в целях оказания услуг или административных целях.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам, включая затраты по оформлению сделки. Балансовая стоимость включает затраты на замену части существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если соблюдаются критерии признания; затраты на ежедневное обслуживание инвестиционной недвижимости исключаются из балансовой стоимости.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет инвестиционной недвижимости производится по фактическим затратам.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии или временном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в прибылях и убытках в периоде прекращения признания инвестиционной недвижимости.

Перевод в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из данной категории производится только при изменении предназначения объекта. При переводе объекта из инвестиционной недвижимости в категорию недвижимости, занимаемой владельцем, балансовой стоимостью для последующего учета выступает его балансовая стоимость на дату изменения его предназначения. Если недвижимость, занимаемая владельцем, переходит в категорию инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой, установленной для основных средств, до даты изменения предназначения в использовании.

3.6. Аренда

3.6.1. Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного

актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

3.6.2. Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

3.6.3. Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

3.6.4. Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем. Условная арендная плата по операционной аренде признается в качестве расходов в периоде, в котором они понесены.

При согласовании условий нового договора операционной аренды арендодатель может предлагать арендатору стимулы для заключения договора; такие стимулы признаются в качестве обязательств. Арендатор должен признавать агрегированные выгоды от стимулов как уменьшение расходов по аренде с распределением их на прямолинейной основе на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения арендатором выгод от использования актива, являющегося предметом аренды.

3.7. Нематериальные активы

3.7.1. Гудвил

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в нематериальные активы.

Последующая оценка

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых долевым методом, балансовая стоимость гудвила включается в стоимость

ОАО «Трехгорная мануфактура»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей)

инвестиций, а убыток от обесценения по такой инвестиции не относится на какой-либо актив, включая гудвил, составляющий часть стоимости инвестиции, учитываемой долевым методом.

3.7.2.1. Патенты и лицензии

Лицензии на использование объектов интеллектуальной собственности предоставлены на срок от 5 до 10 лет в зависимости от особенностей лицензии. Некоторые лицензии могут быть продлены в случае, если Группа соответствует условиям, оговоренным в лицензии. Такие лицензии могут быть продлены бесплатно или с небольшими издержками. В результате такие лицензии учитываются как лицензии с неограниченным сроком полезного использования. Расходы на приобретение лицензий на компьютерное программное обеспечение и доведение отдельных программ до состояния готовности к использованию капитализируются. Данные затраты амортизируются в течение срока полезного использования от одного до двух лет.

3.7.2.2. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и имеют ограниченный срок полезного использования, измеряются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3.7.3. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

3.7.4. Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива или суммы, заменяющей стоимость, за вычетом ликвидационной стоимости. Амортизация относится на расходы и рассчитывается с помощью линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с даты начала их использования, так как это наиболее точно отражает ожидаемую модель получения будущих экономических выгод от использования актива.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды приведены ниже:

Нематериальные активы	Срок полезного использования (лет)
-----------------------	------------------------------------

Программные продукты	3 - 4
Лицензии, права	1 - 2

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.8. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости (себестоимости) приобретения и чистой цены возможной реализации.

Учет запасов производится методом средневзвешенной стоимости.

Себестоимость запасов (товаров для перепродажи, сырья и материалов, запасных частей и т.д.) включает в себя расходы на приобретение, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доведения их до текущего места хранения и состояния.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая стоимость реализации – расчетная цена возможной продажи, определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат на реализацию.

3.9. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от биологических активов, инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС). В примечании к операционным сегментам для целей проверки на обесценение гудвила ЕГДС, на которые распределен гудвил, группируются таким образом, чтобы представлять собой низший уровень компании, на котором гудвил анализируется для целей управленческого учета. Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, которые предположительно выиграют от синергии в результате объединения.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценение в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения в отношении гудвила не подлежит восстановлению. В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

3.10. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

3.10.1. Финансовые активы

3.10.1.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS 39) классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании.

При первоначальном признании все финансовые активы компания измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов.

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, ссуды, котируемые и некотируемые финансовые инструменты и производные финансовые инструменты.

3.10.1.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат, включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат. Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они приобретаются для целей их продажи или повторного приобретения в ближайшем будущем. Данная категория включает сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструмент хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о прибылях и убытках.

Группа владеет финансовыми активами, классифицированными при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Группа оценивает финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, пока существует намерение продать данные активы в ближайшем будущем. Если Группа не способна продать данные финансовые активы вследствие отсутствия активного рынка и, если намерение руководства продать их в обозримом будущем существенно меняется, Группа может принять решение переклассифицировать данные финансовые активы. Переклассификация в займы и дебиторскую задолженность, или имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения, зависит от сущности актива. Данная оценка не влияет на финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Производные финансовые инструменты, встроенные в основной контракт, оцениваются по справедливой стоимости и учитываются как отдельные производные финансовые инструменты, если экономические характеристики и риски не связаны существенно с основным контрактом и при этом основной контракт не классифицирован как предназначенный для торговли или как оцениваемый по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости по встроенным производным финансовым инструментам отражается в прибыли или убытке. Переоценка происходит, если изменяются условия основного контракта, которые существенным образом влияют на первоначальный денежный поток.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП.

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения, когда Группа имеет твердое намерение и способность удерживать данные активы до погашения. После первоначального признания такие инвестиции оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для продажи, ни как оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в результате изменения рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыли или убытки учитываются в прочем операционном доходе, либо определяется, что финансовые инвестиции подлежат обесценению, в этот момент накопленный убыток переносится в отчет о прибылях и убытках в качестве финансового расхода из фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков и изменения намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем, Группа в некоторых случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намерение удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намерение удерживать финансовый актив до погашения. В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибылей или убытков на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

3.10.1.3. Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, только если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;

- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив учитывается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

3.10.1.4. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала оценивает отдельно, существует ли объективное доказательство обесценения только для финансовых активов, которые являются индивидуально значимыми, либо оценивает в совокупности финансовые активы, не являющиеся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от

обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Что касается инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату проверяет наличие явных признаков обесценения инвестиций или группы инвестиций.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективным доказательством будет значительное или продолжающееся снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

3.10.2. Финансовые обязательства

3.10.2.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, кредиторская задолженность. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, в случае кредитов и займов - за вычетом непосредственно связанных затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты и кредиты и займы.

3.10.2.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. К данной категории также сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструменты хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Встроенные производные финансовые инструменты, которые учитываются отдельно от основного контракта, также классифицируются как предназначенные для торговли, если они не являются инструментами эффективного хеджирования.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты и займы

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Договоры финансовых гарантий

Договоры финансовых гарантий, выпущенные Группой, - это договоры, обязывающие производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных бенефициаром из-за того, что конкретный дебитор не производит своевременные платежи по долговому инструменту. Финансовые гарантии первоначально отражаются как финансовое обязательство по справедливой стоимости, скорректированное на затраты, непосредственно связанные с выпуском финансовых гарантий. В последствии обязательства по договорам финансовых гарантий оцениваются как наибольшая величина из двух сумм: сумму оценочных обязательств по состоянию на отчетную дату и первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации.

3.10.2.3. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

3.10.3. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

3.10.4. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в примечании 40.

МСФО 7 требует раскрытия классификации финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости с использованием иерархии справедливой стоимости, которая отражает степень надежности входных данных, используемых при определении справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств.

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

- котируемые цены (не откорректированные) на активном рынке для идентичных активов или обязательств (уровень 1);
- данные, отличные от котируемых цен, включаемых в уровень 1, которые существуют для активов или обязательств как непосредственно (в виде цен), так и косвенно (в виде производного от цен) (уровень 2); и
- данные по активам или обязательствам, которые основываются на нерыночных данных (неочевидные данные) (уровень 3).

Уровень иерархии справедливой стоимости, к которой относится финансовый актив или финансовое обязательство, определяется на основе данных наименьшего уровня, являющихся существенными для оценки справедливой стоимости. Финансовые активы и обязательства распределяются в полном объеме по трем уровням.

3.11. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Торговая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по сомнительным долгам.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банке до востребования, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальным сроком погашения три месяца или менее, а также банковские овердрафты. В консолидированном отчете о финансовом положении банковский овердрафты показаны в составе текущих обязательств.

3.13. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.14. Займы

Займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Займы в последующем учитываются по амортизированной стоимости, любые разницы между поступлениями (за вычетом затрат по сделкам) и погашениями учитываются в прибылях или убытках и распределяются на срок займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Платежи и комиссии за выдачу займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока займа, к которому оно относится.

Привилегированные акции, обязательные к погашению на определенную дату, классифицируются в качестве обязательства. Дивиденды по таким акциям отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных расходов.

3.15. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам компания признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате займов.

3.16. Акционерный капитал

3.16.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

3.16.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Когда компания выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда компания продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

3.16.3. Комбинированные финансовые инструменты

Комбинированные финансовые инструменты, выпущенные Группой, включают конвертируемые облигации, которые могут быть конвертированы в установленное количество обыкновенных акций компании по выбору владельца; число акций, которое должно быть выпущено, не зависит от изменения их справедливой стоимости.

Компонент обязательства комбинированного финансового инструмента первоначально учитывается по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не имеющего опции конвертации в акции компании. Компонент капитала при первоначальной оценке учитывается как разница между справедливой стоимостью комбинированного инструмента в целом и справедливой стоимостью компонента обязательства. Любые прямые затраты по сделке распределяются на компоненты обязательства и капитала пропорционально их начальной балансовой стоимости.

Последующая оценка компонента обязательства комбинированного финансового инструмента производится по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Компонент капитала комбинированного финансового инструмента не переоценивается после первоначальной оценки.

Проценты, дивиденды, прибыли и убытки, возникающие в отношении финансового обязательства, учитываются в прибылях или убытках. Средства, распределяемые владельцам долевых инструментов, отражаются в капитале за вычетом налогов.

3.16.4. Выплата дивидендов

Выплата дивидендов акционерам компании учитывается как обязательство в финансовой отчетности Группы в периоде, в котором дивиденды одобрены акционерами компании.

3.17. Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

3.18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Налог на прибыль признается в качестве расхода или дохода в прибылях или убытках за период, за исключением операций, которые признаются не в составе прибылей или убытков (а в совокупном доходе или непосредственно в капитале), в этом случае налог также признается не в составе прибылей или убытков, или операций, возникающих в результате объединения бизнеса.

3.18.1. Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год.

Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о [совокупных доходах/прибылях и убытках], из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

3.18.2. Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за

исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена.

Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставке налога, которая будет применима на момент исполнения налогового обязательства или реализации актива в соответствии со ставкой налога (налоговым законодательством) действующей или введенной на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств или активов отражает налоговые последствия исполнения обязательства или использования актива для Группы.

3.19. Выручка

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка по договорам аренды признается равномерно, в течение срока действия договоров аренды.

3.19.1. Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.
- В определенных случаях, выручка от продажи товаров признается, когда товары доставлены и юридическое право на товары передано.

3.19.2. Предоставление услуг

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего времени, необходимого для завершения установки;
- плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара с учетом данных о фактически предоставленных услугах по проданному в прошлом товарам;
- выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и осуществления прямых расходов.

3.19.3. Дивиденды и процентный доход

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена).

Процентные доходы от финансовых активов признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются на остаточную сумму с использованием эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование будущих денежных потоков за период обращения финансового актива до первоначально признанной суммы финансового актива.

3.19.4. Доход от сдачи недвижимости в аренду

Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду признается в прибылях или убытках и распределяется с помощью линейного метода в течение срока аренды. Скидки по аренде признаются в общем доходе по аренде в течение срока аренды. Доход от сдачи недвижимости по договорам субаренды признается в составе прочих доходов.

3.20. Вознаграждение работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде.

3.20.1. Выходное пособие

Группа признает выходное пособие в качестве обязательства и расходов только в случае, если она имеет юридическое или предполагаемое обязательство в отношении увольнения работника или группы работников до достижения ими установленного пенсионного возраста, так как в соответствии с законодательством Российской Федерации увольняемым работникам необходимо выплатить до трех окладов выходного пособия.

3.21. Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход по вложенным средствам (включая имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы), доходы от дивидендов, прибыль от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и изменения в справедливой стоимости финансовых активов, изменения которой отражаются в прибылях или убытках. Процентный доход признается в момент, когда он возникает, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Доходы от дивидендов учитываются в прибылях или убытках на дату получения Группой права получения платежа.

Финансовые расходы включают процентный расход по займам и конвертируемым облигациям, эффект дисконтирования в резервах и условном возмещении, убытки от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным, как обязательство, убытки от снижения справедливой стоимости финансовых активов, отражающиеся в прибылях или убытках, и убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности). Затраты по займам, напрямую не относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, признаются в прибылях или убытках с помощью метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются свернуто как финансовый доход или финансовый расход.

3.22. Прибыль на акцию

Группа представляет данные по базовой прибыли на обыкновенную акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода (откорректированное на количество собственных акций).

Примечание 4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов
финансовой отчетности (МСФО)

На дату утверждения данной консолидированной отчетности, Группа применила все стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, и являющиеся обязательными для применения при составлении консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной

политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Расчетные оценки, допущения, суждения анализируются на постоянной основе. Изменения в расчетных и бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых изменениями такими изменениями, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

5.1. Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Обязательства по операционной аренде - Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом, и, следовательно, Группа применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Обязательства по финансовой аренде - Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект.

5.2. Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Учет внеоборотных активов

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по фактическим затратам.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) производится по фактическим затратам. В отношении внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) оценщик использовал затратный, сравнительный и доходный методы оценки.

Установленная справедливая стоимость инвестиционной недвижимости наиболее чувствительна к оценке доходности, а также доли площадей, пустующих в течение длительного времени.

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов, метод переноса балансовой стоимости в себестоимость проданных товаров, оказанных услуг, как минимум в конце каждого финансового года. Оценка основывается на текущем состоянии активов, ожидаемом периоде, в течение которого они будут продолжать приносить экономические выгоды Группе, потенциальной ликвидационной стоимости. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются в качестве изменения в учетной оценке. Данные оценки могут иметь существенное влияние на сумму балансовой стоимости основных средств и амортизационных отчислений за период.

Оценка активов (без учета гудвила)

Группа проверяет балансовую стоимость материальных и нематериальных активов (за исключением гудвила) для того, чтобы определить имеются ли признаки обесценения активов. При оценке на обесценение активы, которые не генерируют денежные потоки независимо, относятся к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства. Руководству необходимо применять суждение при распределении активов, которые не генерируют независимые денежные потоки, на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства, а также в оценке периодов поступления денежных потоков и их величины в рамках расчета ценности их использования. Последующие изменения в распределении на единицы, генерирующие денежные средства, или изменения в периодах поступления денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем

сопоставления его возмещаемой стоимости с его балансовой стоимостью по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости актива. В отношении гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не введены в эксплуатацию, возмещаемая стоимость актива определяется на каждую отчетную дату.

Проверка обесценения заключается в оценке ценности использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Данная оценка требует от Группы разработки профессиональных суждений относительно будущих денежных потоков и применимых ставок дисконтирования. Ожидаемые будущие денежные потоки, как правило, рассчитываются на основании утвержденных бюджетов на следующий финансовый год и стратегического планирования на период от двух до пяти лет. Денежные потоки, генерируемые после пятилетнего периода, экстраполируются с использованием показателя темпов роста в отрасли. Ставки дисконтирования определяются на основании исторических данных о стоимости долга и капитала, относящихся к рассматриваемой единице, генерирующей денежные потоки. Любые будущие изменения вышеизложенных допущений могут оказать значительное влияние на оценку стоимости от использования.

Оценка обесценения гудвила требует проведения расчета ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые распределяется гудвил. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Резервы по сомнительным долгам

Группа создает резервы по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при наличии объективного свидетельства того, что Группа не сможет получить все причитающиеся ей суммы в установленный договором срок, для отражения ожидаемых убытков.

При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство в своих оценках учитывает текущую общеэкономическую ситуацию, сроки возникновения дебиторской задолженности, предыдущий опыт списания задолженности, кредитоспособность клиента и изменения в сроках платежей.

Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства или он начнет осуществлять финансовую реорганизацию; неспособность должника выполнить свои платежные обязательства или уклонение от выполнения своих обязательств.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные расходы».

Резерв по сомнительным долгам:

- не начисляется, если с даты возникновения задолженности прошло менее 3 месяцев;
- начисляется 30%, если с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев;
- начисляется 75%, если с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев;
- начисляется 100%, если с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев.

Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается против счета резервов по сомнительным долгам. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам

Группа учитывает запасы (товары для перепродажи, сырье и материалы, запасные части, готовая продукция) по наименьшей из двух величин: фактической стоимости (себестоимости) приобретения и чистой цены возможной реализации.

Оценка чистой цены возможной реализации производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходившими после отчетной даты. В случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам.

Величину резерва составляет (положительная) разница между балансовой стоимостью запасов и чистой ценой возможной реализации. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Себестоимость».

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам:

- не начисляется, если с даты возникновения задолженности прошло менее 3 месяцев;
- начисляется 30%, если с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев;
- начисляется 60%, если с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев;
- начисляется 100%, если с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев.

Морально устаревшие или физически поврежденные запасы списываются против счета резервов по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на себестоимость в отчете о прибылях и убытках.

Претензии

Группа применяет суждение в отношении оценки и признания резервов и степени подверженности условным обязательствам, возникающим по судебным процессам или другим имеющимся претензиям в связи с достигнутыми соглашениями, ходатайствами, арбитражем или государственным регулированием, так же как в отношении прочих условных обязательств. Суждение необходимо при оценке вероятности удовлетворения претензии или возникновения обязательства, а также при количественном измерении возможного размера конечной выплаты. В связи с существованием неопределенностей в процессе оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально оцененных резервов. Данные оценки необходимо корректировать по мере поступления от внутренних специалистов или внешних консультантов новой информации. Пересмотр оценок может оказать значительное влияние на будущие результаты деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Примечание 6. Категории финансовых инструментов и управление финансовыми рисками

Функция управления рисками осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает кредитный риск, рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск) и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовые активы		
Денежные средства и эквиваленты	68 811	48 927
Займы выданные	1 263 082	810 553
Дебиторская задолженность	85 295	125 310
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	690	974

Кредитный риск

Кредитный риск - риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по контракту, и это приведет к убытку для Группы. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой товаров, работ, оказания услуг на условиях кредитования и совершения других сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы. Группа разработала политику по проверке кредитоспособности контрагентов, и по возможности удерживает обеспечения, чтобы компенсировать возможный риск неплатежеспособности контрагента и возможных убытков. Группа осуществляет постоянный мониторинг за риском неплатежей.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен выше в таблице финансовых инструментов по категориям.

Группа проводит анализ дебиторской задолженности по срокам, отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску.

Анализ дебиторской задолженности по срокам

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Непросроченная дебиторская задолженность	67 750	-	99 206	-
Просроченная дебиторская задолженность с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев	2 842	(371)	18 284	(5 485)
с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев	10 041	(5 127)	28 809	(17 285)
с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев	155 071	(144 911)	166 321	(164 540)
Итого	235 704	(150 409)	312 620	(187 310)

Концентрация кредитного риска

Сумма задолженности перед Группой десяти ее крупнейших клиентов составила 79 083 тыс.руб. (2016: 169 664 тыс.руб.), что представляет собой 40% (2016:72%.) от общей суммы дебиторской задолженности Группы.

Концентрация задолженности любых других контрагентов кроме связанных сторон, находящихся под общим контролем, не превышает 1% общей массы актива в любой момент отчетного года.

При контроле за кредитным риском используется группирование контрагентов по их кредитным характеристикам, включая юридическую форму, сферу деятельности, географическое местоположение, сроки возникновения и погашения задолженности, статистические данные за предыдущие отчетные периоды, прочую доступную информацию.

Рыночный риск

Рыночный риск это - риск того, что изменения рыночных цен, таких как валютные курсы, процентные ставки и цены на акции, товары, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль за величиной рыночного риска в допустимых пределах при оптимизации прибыли.

Деятельность Группы подвержена риску снижения рыночной стоимости финансовых инструментов из-за возможного изменения курсов валют, процентной ставки и стоимости акций. Главная цель управления рыночным риском - это контроль и мониторинг подверженности такому риску в пределах установленных параметров при достижении оптимальной доходности.

Валютный риск

Валютный риск - это риск понесения убытков в связи с негативными изменениями валютных обменных курсов в отношении активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, денонинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы, по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

Монетарные активы, выраженные в:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долларах США		
Денежные средства и их эквиваленты	-	35 738
Авансы выданные	1 168	11 684
Итого	1 168	47 422

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии политикой Компании. В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США, Евро. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Группы до налогообложения при изменении курсов валют по отношению к Российскому рублю на 10%.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года использовались обменные курсы для перевода сальдо иностранной валюты (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты) приведенные в разделе 3.3. Примечание 3.

Информация, приведенная ниже показывает возможный эффект обоснованно возможного изменения валютных обменных курсов на прибыль до налогообложения Группы. Указанный эффект рассчитан для чистой денежной позиции Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Анализ чувствительности изменения валютных обменных курсов

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения
Доллар США				
	+10%	(117)	+10%	(4 742)
	-10%	117	-10%	4 742

Риск изменения процентной ставки

Группа не зависит от риска изменения процентных ставок, так как компании Группы располагают займами, которые имеют фиксированную процентную ставку. Руководство не осуществляет регулярного контроля над риском процентной ставки. Однако, при изменении источника финансирования, у Группы существует возможность для проведения анализа.

Структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок

Инструменты с фиксированной ставкой процента	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовые активы	1 263 082	810 553
Финансовые обязательства	(690)	(974)
Итого	1 262 392	809 579

Риск изменения стоимости ценных бумаг

Риск изменения стоимости ценных бумаг - это риск возникновения убытков, связанных с негативными изменениями стоимости ценных бумаг, которые включают финансовые инструменты, классифицированные как имеющиеся для продажи, инвестиции, предназначенные для торговли, а также производные финансовые инструменты. Такие изменения могут быть вызваны как факторами, относящимися к эмитенту этих ценных бумаг так и общим изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Группа подвергается ценовому риску, который возрастает в связи с инвестициями в акции. Инвестиции в акции осуществляются в стратегических целях. Группа не осуществляет активную торговлю этими акциями.

Анализ чувствительности на основе риска, связанного с ценами на акции, не проводился, т.к. Группа имеет не существенную сумму Инвестиций, удерживаемых до погашения, которая не оказывает эффекта на чистую прибыль на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Обесценения или выбытия акций не было.

Риск изменения цен

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты аренды инвестиционной недвижимости, поставки товаров, работ, услуг на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цен на рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и депозитов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений, и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены, как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение 1 года.

Анализ риска ликвидности

На 31 декабря 2017 года

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	289 037	-	289 037
Обязательства по договорам финансовой аренды	244	251	495
Итого	289 281	251	289 532

На 31 декабря 2016 года

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	230 470	-	230 470
Обязательства по договорам финансовой аренды	350	513	863
Итого	230 820	513	231 333

Руководство Группы не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в существенно ранние сроки или в существенно отличающихся размерах.

Превышение текущих обязательства над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2017 года, текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 50 462 тыс.руб. (2016 год: 524 488 тыс.руб. активы превышали обязательства). В 2017 году выданные краткосрочные займы были реклассифицированы в долгосрочные, что повлекло за собой превышение текущих обязательств над текущими активами.

Меры, которые руководство Группы предпринимает по улучшению состояния ликвидности, описаны в разделе Управление капиталом.

Руководство Группы полагает что в течении двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая существующие денежные средства, денежные средства от операционной деятельности и заемные средства, для погашения текущих финансовых обязательств.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров, соблюдения интересов других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал, за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к собственному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Отношение чистого долга к собственному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

Анализ отношения чистого долга к собственному капиталу

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Обязательства по финансовой аренде	452	702
Денежные средства и их эквиваленты	68 811	48 927
Чистый долг	69 263	49 629
Акционерный капитал	107 733	107 733
Добавочный капитал	53 582	53 582
Нераспределенная прибыль	11 566 941	11 298 214
Собственный капитал	11 728 256	11 459 529
Отношение чистого долга к собственному капиталу, %	0,59%	0,43%

Примечание 8. Инвестиционная недвижимость

	2017	2016
Первоначальная стоимость на 1 января	13 241 089	13 197 634
Приобретения	716	-
Модернизация	71 827	-
Перевод из основных средств	-	43 455
Первоначальная стоимость на 31 декабря	13 313 632	13 241 089
Амортизация на 1 января	602 533	439 568
Начисление амортизации	174 818	162 965
Амортизация и обесценение на конец периода	777 351	602 533
Чистая балансовая стоимость на конец периода	12 536 281	12 638 556

Инвестиционная недвижимость Группы представлена двумя видами коммерческой недвижимости, землей и зданиями. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость зданий составила 7 172 892 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость зданий составила 7 275 171 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб.

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы, представляющие собой основные объекты инвестиционного имущества Группы, кроме трех земельных участка выкупленных Группой в собственность в 2014 году. У Группы имеется возможность приобретения остальных земельных участков после направления заявки в государственный регистрационный орган или продолжения их использования с уплатой соответствующих налогов.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей)

Примечание 9. Основные средства и незавершенное строительство

Первоначальная стоимость	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
1 января 2016	5 178	293 208	3 119	39 376	9 730	148 344	498 955
Поступления	-	21 552	1 982	16 686	2 075	113 494	155 789
Ввод в эксплуатацию	-	21 555	-	-	-	(21 555)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(43 455)	-	-	-	-	(43 455)
Выбытие	-	-	-	-	(272)	-	(272)
31 декабря 2016	5 178	292 860	5 101	56 062	11 533	240 283	611 017
Поступления	15 245	716	128	53 953	4 504	41 864	116 410
Ввод в эксплуатацию	-	71827	-	-	-	(71 827)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(72 543)	-	-	-	-	(72 543)
31 декабря 2017	20 423	292 860	5 229	110 015	16 037	210 320	654 884
Амортизация							
1 января 2016	-	(42 405)	(1 222)	(10 589)	(4 471)	-	(58 687)
Начислено за год	-	(534)	(528)	(6 636)	(1 975)	-	(9 673)
Выбытие	-	-	-	-	272	-	272
31 декабря 2016	-	(42 939)	(1 750)	(17 225)	(6 174)	-	(68 088)
Начислено за год	-	(1 723)	(634)	(8 434)	(2 358)	-	(13 149)
31 декабря 2017	-	(44 662)	(2 384)	(25 659)	(8 532)	-	(81 237)
Чистая балансовая стоимость							
1 января 2016	5 178	250 803	1 898	28 787	5 258	148 344	440 268
31 декабря 2016	5 178	249 921	3 351	38 837	5 359	240 283	542 929
31 декабря 2017	20 423	248 198	2 845	84 356	7 505	210 320	573 647

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 10. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость	1 января 2017	Поступления	Выбытие	31 декабря 2017
Компьютерное программное обеспечение	15 849	2 686	-	18 535
Итого	15 849	2 686	-	18 535
Амортизация	1 января 2017	Амортизация за отчетный период	Выбытие	31 декабря 2017
Компьютерное программное обеспечение	5 322	7 444	-	12 766
Итого	5 322	7 444	-	12 766
Чистая балансовая стоимость	1 января 2017	31 декабря 2017		
Компьютерное программное обеспечение	10 528	5 769		
Итого	10 528	5 769		
Первоначальная стоимость	1 января 2016	Поступления	Выбытие	31 декабря 2016
Компьютерное программное обеспечение	7 882	7 968	-	15 849
Итого	7 882	7 968	-	15 849
Амортизация	1 января 2016	Амортизация за отчетный период	Выбытие	31 декабря 2016
Компьютерное программное обеспечение	3 544	1 778	-	5 322
Итого	3 544	1 778	-	5 322
Чистая балансовая стоимость	1 января 2016	31 декабря 2016		
Компьютерное программное обеспечение	4 339	10 528		
Итого	4 339	10 528		

Примечание 11. Финансовые активы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы	-	477 550
Внеоборотные финансовые активы	1 263 082	333 143
Итого	1 263 082	810 693
Оборотные финансовые активы	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Займы, выданные юридическим лицам (уровень 3 согласно IFRS 13)	1 274 182	488 563
Прочее	-	87
Резерв под обесценение	(11 100)	(11 100)
Итого	1 263 082	477 550

В 2016 году Группа восстановила резерв под обесценение займа в сумме 41 500 тыс.руб. в связи с возвратом займа должником в полном объеме.

Внеоборотные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Инвестиции учитываемые по справедливой стоимости		
Акции ПАО «ТД ГУМ» (уровень 2 согласно IFRS 13)	-	282
Переоценка до справедливой стоимости	-	(142)
Займы, выданные юридическим лицам (уровень 3 согласно IFRS 13)	1 263 082	333 003
Итого	1 263 082	333 143

В 2017 году Акции ПАО «ТД ГУМ» были выкуплены в соответствии с пунктом 1 статьи 84.8 Закона об акционерных обществах.

Примечание 12. Запасы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Товары для перепродажи	60 574	64 467
Готовая продукция	8 945	9 990
Прочие	7 469	9 124
Незавершенное производство	57	110
Резерв под списание до чистой стоимости реализации	(14 123)	(3 296)
Итого	62 922	80 295

Примечание 13. Дебиторская задолженность и предоплата

Финансовые активы

Расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность	196 690	227 627
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(150 277)	(184 149)
Прочая дебиторская задолженность	39 014	84 993
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(132)	(3 161)
Итого финансовые активы	85 295	125 310
Нефинансовые активы	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы выданные и предоплата	60 077	82 524
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(49 443)	(62 437)
Налог на добавленную стоимость по предоплатам и авансам	23 019	14 046
Переплата по налогам	336	68
Итого нефинансовые активы	33 989	34 201
Итого дебиторская задолженность и предоплата	119 284	159 511

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности

	2017	2016
1 января	(249 747)	(187 832)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	29 839	20 412
Начисление резерва всего:	(1 658)	(82 327)
в т.ч.		
- финансового актива	(1 658)	(57 723)
- нефинансового актива	-	(24 604)
Восстановление резерва всего	22 619	-
в т.ч.		
- финансового актива	9 632	-
- нефинансового актива	12 987	-
Списание резерва на расходы	(905)	-
31 декабря	(199 852)	(249 747)

Примечание 14. Денежные средства и эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Краткосрочные банковские депозиты	55 000	35 738
Денежные средства на банковских счетах, в рублях РФ	11 816	12 153
Переводы в пути	1 689	527
Денежные средства в кассе	306	509
Итого	68 811	48 927

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей)

Группа размещает временно свободные денежные средства на краткосрочные банковские депозиты на период от одного дня до трех месяцев, преимущественно в АО АКБ «СОЮЗ в рублях, строка «Краткосрочные банковские депозиты».

В зависимости от текущих потребностей Группы в денежных средствах, на краткосрочные банковские депозиты, открываемые на период от одного дня до трех месяцев, начисляются проценты по ставкам от 5 % до 5,75%.

Примечание 15. Уставный капитал

Уставный капитал Группы на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. составляет 107 733 100 руб. и состоит из выпущенных и полностью оплаченных 2 131 362 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 50 руб. и 1 165 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций номиналом 1 руб.

Обыкновенные акции имеют право голоса без гарантии выплаты дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущество над обыкновенными акциями в случае ликвидации, но не дают прав голоса, за исключением решений в отношении ликвидации или реорганизации, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение двух третей владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общих собраниях и голосовать по всем вопросам, относящимся к компетенции общего собрания, после проведения годового общего собрания, на котором принято решение не выплачивать (или выплачивать частично) дивиденды по привилегированным акциям.

Контролирующим акционером ОАО «Трехгорная мануфактура» является НЭВИО ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (NAVIO HOLDINGS LIMITED) Кипр, - Rigainas 12, Pyrgos, P.C. 3035, Limassol, Cyprus/Ригаинас 12, Пиргос, п/я 3035, Лимассол, Кипр владеющий 76,12% голосующих акций.

Дивиденды за 2017, 2016 годы не распределялись.

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет базовой прибыли на акцию

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании, руб.	268 727 208	375 236 559
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных именных бездокументарных акций, шт.	2 131 362	2 131 362
Базовая прибыль на акцию, руб.	126,08	176,05

У Группы нет потенциальных обыкновенных именных бездокументарных акций, обладающих разводняющим эффектом.

Примечание 16. Прочие обязательства

Расшифровка прочих обязательств

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Долгосрочные обязательства	55 645	24 891
Краткосрочные обязательства	13 410	11 848
Итого	69 055	36 739
Долгосрочные обязательства	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Обязательства по операционной аренде	55 193	24 189
Обязательства по финансовой аренде	452	702
Итого	55 645	24 891
Краткосрочные обязательства	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Обязательства по налогу на прибыль	13 172	11 576
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	238	272
Итого	13 410	11 848

Подробнее обязательства по финансовой аренде раскрыты в Примечание 17. Обязательства по финансовой аренде.

Примечание 17. Обязательства по финансовой аренде

Договорные обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2017		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	500	262	37
От 1 до 5 лет	716	251	28
Итого	1 216	513	65
	31 декабря 2016		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	648	350	75
От 1 до 5 лет	1 216	513	65
Итого	1 864	863	140

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
 (в тысячах российских рублей)

Группа арендует лифт по договору финансовой аренды. Срок аренды составляет 9,5 лет. Платежи по договору финансовой аренды являются фиксированными и номинированы в российских рублях. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованный актив. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде соответствует их балансовой стоимости.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы полученные	117 731	88 430
Задолженность по налогам в бюджет	83 032	73 742
Торговая кредиторская задолженность	47 790	53 946
Прочая кредиторская задолженность	56 233	14 352
Заработная плата	9	-
Задолженность во внебюджетные фонды	2 210	-
Итого	307 005	230 470

	2017	2016
Средняя численность сотрудников, чел.	221	221

Примечание 19. Выручка

	2017	2016
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и оборудования	1 342 836	1 161 277
Продажа тканей	146 760	190 123
Продажа швейных изделий	63 594	63 033
Прочая выручка	22 052	29 981
Итого	1 575 242	1 444 414

Основным видом деятельности Группы является сдача в аренду недвижимости. Группа также занимается продажей хлопчатобумажных и льняных тканей для интерьера, постельного белья, одежды, сувенирных тканей и купонов, а также выпуском готовых швейных изделий, таких как скатерти, салфетки, шторы, покрывала, постельное белье, сувенирная продукция.

Примечание 20. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

Себестоимость

	2017	2016
Налог на имущество	(187 928)	(63 246)
Амортизация	(164 025)	(152 539)
Расходы по аренде	(144 452)	(74 988)
Расходы на оплату коммунальных услуг	(137 584)	(133 072)
Расходы на покупку текстильной продукции	(121 897)	(149 951)
Расходы по вознаграждению работников	(89 412)	(89 621)
Расходы на оплату услуг охраны	(78 884)	(53 884)
Ремонт и эксплуатация зданий и оборудования	(58 715)	(3 263)
Обесценение запасов	(10 726)	(494)
Прочие расходы	(19 823)	(13 237)
Итого	(1 013 446)	(734 295)

Коммерческие расходы

	2017	2016
Агентское вознаграждение	(87 478)	(74 944)
Расходы по вознаграждению работников	(46 925)	(45 429)
Аренда	(14 974)	(14 156)
Реклама и маркетинговые исследования	(3 482)	(3 349)
Прочие расходы	(3 610)	(1 823)
Итого	(156 469)	(139 701)

Административные расходы

	2017	2016
Расходы по вознаграждению работников	(119 855)	(106 734)
Амортизация	(20 466)	(20 100)
Обслуживание и текущий ремонт	(12 777)	(5 513)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(10 842)	(24 596)
Страхование	(6 489)	(4 305)
Офисные расходы	(4 530)	(12 726)
Услуги охраны	(4 309)	(3 853)
Командировочные расходы	(3 099)	(1300)
Услуги банка	(2 609)	(3 078)
Услуги связи	(1 888)	(1 974)
Прочие расходы	(12 919)	(7 293)
Итого	(199 783)	(191 472)

Примечание 21. Прочие операционные доходы и расходы

	2017	2016
Прочие операционные доходы		
Пересмотр кадастровой стоимости департаментом имущества	-	132 202
Прибыль от списания кредиторской задолженности	41	67
Восстановление резерва под обесценение займа выданного (см. примечание 11)	-	41 500
Восстановление резерва по авансам выданным	12 987	-
Восстановление резерва дебиторской задолженности	9 632	-
Штрафы полученные	1 915	683
Высвобождение оценочного обязательства по отпускам	4 599	-
Прочие доходы	25 240	10 062
Итого	<u>54 414</u>	<u>184 514</u>

	2017	2016
Прочие операционные расходы		
Изменение резерва по сомнительным долгам	(1 658)	(82 328)
Списание дебиторской задолженности	(905)	(13 233)
Штрафы и пени	(2 028)	(3 235)
Прочие расходы	(4 597)	(6 500)
Итого	<u>(9 188)</u>	<u>(105 296)</u>

Прочие доходы и расходы за 2017 год содержат в себе платы за выписки, авансовые отчеты, списание материалов, возмещение госпошлин, взыскания по исполнительным листам и прочие доходы и расходы без идентификации материальных сумм.

Примечание 22. Финансовые доходы и расходы

	2017	2016
Финансовые доходы		
Процентные доходы	93 529	53 153
Курсовая разница	(729)	786
Итого	<u>92 800</u>	<u>53 939</u>

	2017	2016
Финансовые расходы		
Процентный расход по финансовой аренде	(376)	(525)
Процентный расход по кредитам и займам	-	(53)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(141)
	<u>(376)</u>	<u>719</u>

Примечание 23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль

	2017	2016
Текущий налог на прибыль	(95 275)	(125 408)
Сумма отложенного налогового дохода/(расхода), связанного с возникновением и списанием временных разниц	20 808	(10 780)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего год	-	41
Итого	(74 467)	(136 147)

	1 января 2017	Сумма отложенного налогового дохода или расхода, признанного в составе прибылей и убытков	31 декабря 2017
Признанные отложенные налоговые активы, относятся к следующим статьям:			
Запасы	689	2 145	2 834
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	116	116
Прочие финансовые активы	28	110	138
Краткосрочные обязательства по вознаграждению работников	195	(195)	-
	300		
Прочее		(122)	178
Отложенные налоговые активы	1 212	2 054	3 266
Нетто против отложенного налогового обязательства	(931)	-	(3086)
Итого отложенные налоговые активы	281	-	180
Признанные отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим статьям:			
Основные средства	(2 577 560)	30 467	(2 547 093)
Нематериальные активы	(1 640)	1 051	(589)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 764	(12 764)	-
Отложенные налоговые обязательства	(2 566 436)	18 752	(2 547 682)
Отложенные налоговые обязательства нетто	931		3 086
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 565 505)		(2 544 596)

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	1 января 2016	Сумма отложенного налогового дохода или расхода, признанного в составе прибылей и убытков	31 декабря 2016
Признанные отложенные налоговые активы, относятся к следующим статьям:			
Запасы	-	689	689
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 723	(6 723)	-
Прочие финансовые активы	813	(785)	28
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	281	(86)	195
Налоговые убытки перенесенные на будущее	158	(158)	-
Прочее	12	288	300
Отложенные налоговые активы	7 987	(6 775)	1 212
Нетто против отложенного налогового обязательства	(7 909)	-	(931)
Итого отложенные налоговые активы	78	(6 775)	281
Признанные отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим статьям:			
Основные средства	(2 561 752)	(15 808)	(2 577 560)
Нематериальные активы	(681)	(959)	(1 640)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	12 765	12 765
Отложенные налоговые обязательства	(2 562 433)	(4 002)	(2 566 435)
Нетто против отложенного налогового актива	7 871	-	930
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 554 562)		(2 565 505)

Сверка между расходом по налогу и бухгалтерской прибылью

	2017	2016
Прибыль за период до уплаты налога на прибыль	343 194	511 383
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20% (2015: 20%)	(68 639)	(102 277)
Перерасчет налога на прибыль за предыдущие периоды	-	41
Прочие постоянные разницы	(5 828)	(33 911)
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из эффективной налоговой ставки 25% (2015: 23%)	(74 467)	(136 147)

Примечание 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при погашении обязательства, в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой с использованием доступной рыночной информации, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Экономике России по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ссуды и дебиторская задолженность. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость займов выданных и финансовой дебиторской задолженности равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна ее справедливой стоимости. Балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы соответствует их справедливой стоимости.

Примечание 25. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Контролирующим акционером ОАО «Трехгорная мануфактура» является компания НЭВИО ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (NAVIO HOLDINGS LIMITED, Rigainas 12, Pyrgos, P.C. 3035, Limassol, Cyprus/Ригаинас 12, Пиргос, п/я 3035, Лимассол, Кипр, Сертификат инкорпорации № HE 151271 от 13.08.2004г. Регистратор компаний республики Кипр).

По данным реестродержателя ОАО «Трехгорная мануфактура» - ОАО «Межрегиональный регистраторский центр» предоставленным по состоянию на 31.12.2017 года - компания «Нэвио Холдингз Лимитед» (Navio Holdings Limited) владеет 76.1168% голосующих акций ОАО «Трехгорная мануфактура» с 28.12.2005, которые учитывались по счету депо в депозитарии Банка СОЮЗ (АО), в связи с чем, в соответствии с требованиями ст. 93, ФЗ "Об акционерных обществах", компания «Нэвио Холдингз Лимитед» внесена в список аффилированных лиц Компании.

ОАО «Трехгорная мануфактура» не имеет копий корпоративных документов компании «Нэвио Холдингз Лимитед» (Navio Holdings Limited). ОАО «Трехгорная мануфактура» не уведомлялось компанией «Нэвио Холдингз Лимитед» (Navio Holdings Limited) о количестве и категориях (типах) принадлежащих ей акций ОАО «Трехгорная мануфактура».

Поскольку ОАО «Трехгорная мануфактура» и компания «Нэвио Холдингз Лимитед» (в силу участия в доле более 25%) являются взаимозависимыми, заключенные между ними сделки признаются

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017
(в тысячах российских рублей)

контролируемыми согласно положениям ст. 105.14 НК РФ вне зависимости от размера суммы доходов, полученных по таким сделкам.

Остатки по счетам взаиморасчетов

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Депозит размещенный	55 000	35 738

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров, членов Правления, Генерального Директора, директоров дирекций.

	2017	2016
Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в статью «Заработная плата и социальные отчисления» отчета о совокупном доходе	59 216	45 007

Примечание 26. Условные обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся экономикам, а именно наличие высокого уровня инфляции. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис: произошли спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. Руководство компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России, а также финансовое положение компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства; официальные заявления законодательных органов могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, а также могут быть по-разному истолкованы налоговыми органами. Расчет налогов является объектом проверок налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени. Налоговые органы могут проверять расчет налогов за период, равный трем годам, предшествующих текущему году, однако в некоторых случаях указанный период может быть увеличен.

Последние события свидетельствуют о том, что налоговые органы Российской Федерации начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства. За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных актов, руководство считает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Вместе с тем соответствующие налоговые органы могут по-иному толковать положения налогового законодательства, официальные заявления и судебные акты, и в случае если им удастся настоять на применении предложенного ими толкования, это может оказать существенное влияние на настоящий консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе, составленные в соответствии с МСФО.

Окружающая среда

Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражены в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в момент их возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе внутреннего контроля, руководство Группы полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Условные обязательства

У Группы нет существенных условных активов или обязательств по хозяйственным и налоговым спорам.

Судебные иски

В течение отчетного периода Группа может выступать истцом или ответчиком по судебным искам. Руководство оценивает возможное влияние судебных исков на консолидированную финансовую отчетность, как не существенное.

Договорные обязательства по операционной аренде

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы, представляющие собой основные объекты инвестиционного имущества Группы. Земельные участки по состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года находятся в операционной аренде и принадлежат государству.

Группа имеет возможность приобретения остальных земельных участков после направления заявки в государственный регистрационный орган или дальнейшего их использование на праве операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года у Группы нет поданных заявок на покупку остальных земельных участков.

По состоянию на 31 декабря 2017 года все договора аренды юридически являются расторгаемыми. Общая стоимость арендуемого Группой имущества составляет 10 641 688 тыс.руб. (2016:10 641 688 тыс.руб.).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года имущества, выступающего обеспечением по банковским кредитам нет.

Примечание 26 События после отчетной даты

В феврале 2018 года Группа приобрела два земельных участка стоимостью 1 525 тыс. руб. и 11 434 тыс. руб., расположенных в г.Евпатория республики Крым.